

# **UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI**



## **UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y HUMANÍSTICAS**

### **CARRERA DE INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

#### **TESIS DE GRADO**

##### **TEMA:**

**"RENTABILIDAD DE LAS OPERACIONES DE MICROCRÉDITO DE  
LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITOS SUMAK KAWSAY  
Y SU RELACIÓN CON LA ECONOMÍA DEL CANTÓN LA MANÁ,  
PROVINCIA DE COTOPAXI. AÑO 2013"**

**Tesis presentada previa la obtención del Título de Ingeniera en  
Contabilidad Y Auditoría CPA.**

##### **AUTORA:**

Ortega Bucheli Esther María

##### **DIRECTORA:**

Ing. Oña Sinchiguano Brenda Elizabeth

La Maná -Ecuador

Julio- 2015

## **AUTORÍA**

Los criterios emitidos en el presente trabajo de investigación **“RENTABILIDAD DE LAS OPERACIONES DE MICROCRÉDITO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITOS SUMAK KAWSAY Y SU RELACIÓN CON LA ECONOMÍA DEL CANTÓN LA MANÁ, PROVINCIA DE COTOPAXI. AÑO 2013”** como también los contenidos, ideas, análisis, conclusiones, propuestas y recomendaciones son de exclusiva responsabilidad de la autora.

-----  
**Ortega Bucheli Esther María**  
**C.I. 120467901-1**

## **AVAL DEL DIRECTOR DE TESIS**

En calidad de Director del Trabajo de Investigación sobre el tema **“RENTABILIDAD DE LAS OPERACIONES DE MICROCRÉDITO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITOS SUMAK KAWSAY Y SU RELACIÓN CON LA ECONOMÍA DEL CANTÓN LA MANÁ, PROVINCIA DE COTOPAXI. AÑO 2013”**, de Ortega Bucheli Esther María, postulante de la Unidad Académica de Ciencias Administrativas y Humanísticas, Carrera de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría, considero que dicho Informe Investigativo cumple con los requerimientos metodológicos y aportes científico-técnicos suficientes para ser sometido a la evaluación del Tribunal de Validación de Tesis que el honorable Consejo Académico de la Unidad Académica de Ciencias Administrativas y Humanísticas de la Universidad Técnica de Cotopaxi designe, para su correspondiente estudio y calificación.

La Maná, Julio 2015

.....  
Ing. Oña Sinchiguano Brenda Elizabeth

**DIRECTORA DE TESIS**

# UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI



## UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y HUMANÍSTICAS

La Mana – Ecuador

### APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

En calidad de Miembros del Tribunal de Grado aprueban el presente informe de Investigación de acuerdo a las disposiciones reglamentarias emitidas por la Universidad Técnica de Cotopaxi, y por la Unidad Académica de Ciencias Administrativas y Humanísticas; por cuanto, el postulante: **Ortega Bucheli Esther María**, con el título de tesis: **“RENTABILIDAD DE LAS OPERACIONES DE MICROCRÉDITO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SUMAK KAWSAY Y SU RELACIÓN CON LA ECONOMÍA DEL CANTÓN LA MANÁ PROVINCIA DE COTOPAXI DE COTOPAXI, AÑO 2013”**; ha considerado las recomendaciones emitidas oportunamente y reúne los méritos suficientes para ser sometido al acto de Defensa de Tesis.

Por lo antes expuesto, se autoriza realizar el empastado correspondiente, según la normativa institucional.

La Mana, Julio del 2015.

Para constancia firman:

.....  
Dra. Marcela Vizuete.

PRESIDENTE

.....  
Eco. Carmen Ulloa

MIEMBRO

.....  
Ing. Viviana Cando

OPOSITOR

## **AGRADECIMIENTOS**

*En primer lugar me gustaría dar gracias a Dios por las bendiciones recibidas y haberme guiado por el camino de la felicidad, igualmente a mi madre quien han sido el pilar fundamental para la realización de este proyecto, por su apoyo moral y económico ya que nunca me abandono sabiendo guiar por el camino de la vida, de igual forma a mi esposo e hija ya que son mi razón de vivir y mi apoyo incondicional en buenos y malos momentos, por su amor brindado y por estar a mi lado siempre.*

**Esther**

## ***DEDICATORIA***

*El desarrollo del presente trabajo es dedicado a mi Familia, porque ha estado conmigo todo momento, que con esfuerzo y sacrificio, me han proporcionado lo mejor cuidándose y dándome fortaleza para continuar, quienes a lo largo de mi carrera han velado por mi bienestar y educación siendo mi apoyo incondicional, depositando su entera confianza en cada reto que se me presentaba sin dudar ni un solo momento en mi inteligencia y capacidad, ya que han sido parte importante de mi crecimiento personal y profesional.*

**Esther**



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI  
UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y  
HUMANÍSTICAS  
La Maná – Ecuador**

**“RENTABILIDAD DE LAS OPERACIONES DE MICROCRÉDITO DE  
LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITOS SUMAK KAWSAY Y  
SU RELACIÓN CON LA ECONOMÍA DEL CANTÓN LA MANÁ,  
PROVINCIA DE COTOPAXI. AÑO 2013**

**Autor: Ortega Bucheli Esther María**

**RESUMEN**

El presente trabajo investigativo es conocer como los microcréditos afectan directamente a la economía del Cantón La Maná, razón por la cual juegan un rol muy importante los servicios financieros, que brindan las entidades públicas y privadas que sirven de gran apoyo para invertir en alternativas factibles que fortalezca el crecimiento micro empresarial y el liderazgo del mercados. El propósito fundamental es analizar la rentabilidad que otorgan los microcréditos otorgados por la COAC Sumak Kawsay, cuyo aporte actual es muy valioso y debe seguir incentivando a los socios, brindando un servicio de calidad para que puedan satisfacer las necesidades de su propio bienestar y el de su comunidad, mediante la fundamentación teórica basada en estudios científicos otorgados por diferentes autores. En la investigación se utilizó el análisis y síntesis, métodos importantes que permitieron el conocimiento del objeto de estudio y demás detalles técnicos científicos en el desarrollo de la propuesta. El estudio entrega datos financieros relevantes de los microcréditos incluyendo estrategias de promoción y comercialización que ratifican, el VAN con 79, 396,55 y el TIR con un 32% en la administración de la cooperativa, lo cual sirve para que los ejecutivos responsables sigan con el mismo entusiasmo y compromiso, ayudando a los socios para que continúen con el fomento y desarrollo de negocios productivos en el Cantón.

**Descriptores: Rentabilidad, Microcrédito, Comercialización**



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI**  
**UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y**  
**HUMANÍSTICAS**  
**La Maná – Ecuador**

**THEME: " PROFITABILITY INTO OPERATIONS OF SUMAK KAWSAY CREDIT UNION AND ITS RELATIONSHIP WITH THE ECONOMY OF CANTON LA MANNA, COTOPAXI PROVINCE 2013"**

**Author: Ortega Bucheli Esther María**

**ABSTRACT**

This research work is known as microcredit directly affect the economy of La Maná Canton, why they play a very important role the financial services offered by public and private entities that serve as great support to invest in feasible alternatives strengthen the micro business growth and market leadership. The main purpose is to analyze the profitability granting microloans granted by the COAC Kawsay Sumak, whose current contribution is valuable and should continue to encourage partners, providing quality service so they can meet the needs of their own welfare and that of their community through the theoretical foundation based on scientific studies provided by different authors. Analysis and synthesis, important methods that allowed knowledge of the object of study and other technical details scientists in developing the proposal was used in the investigation. The study provides relevant financial data including microcredit promotion and marketing strategies that ratify the VAN 79, 396.55 and TIR with 32% in the administration of the cooperative, which serves to continue with responsible executives the same enthusiasm and commitment, helping partners to continue with the promotion and development of productive business in Canton.

**Descriptors: Profitability, Microcredit, Marketing**





Universidad  
Técnica de  
Cotopaxi

## CENTRO CULTURAL DE IDIOMAS

### ***AVAL DE TRADUCCIÓN***

En calidad de Docente del Idioma Inglés del Centro Cultural de Idiomas de la Universidad Técnica de Cotopaxi; en forma legal CERTIFICO que: La traducción del resumen de tesis al Idioma Inglés presentado por la Srta.; Egresada de la Carrera de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría de la Unidad Académica de Ciencias Administrativas y Humanísticas, Ortega Bucheli Esther María cuyo título versa **"RENTABILIDAD DE LAS OPERACIONES DE MICROCRÉDITO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITOS SUMAK KAWSAY Y SU RELACIÓN CON LA ECONOMÍA DEL CANTÓN LA MANÁ, PROVINCIA DE COTOPAXI. AÑO 2013"** Lo realizó bajo mi supervisión y cumple con una correcta estructura gramatical del Idioma.

Es todo cuanto puedo certificar en honor a la verdad y autorizo al peticionario hacer uso del presente certificado de la manera ética que estimaren conveniente.

La Maná, 30 de Junio del 2015

Atentamente,

Lcdo. Moisés M. Ruales Puglla.

**DOCENTE CENTRO CULTURAL DE IDIOMAS**

**C.C. 050304003-2**

[www.utc.edu.ec](http://www.utc.edu.ec)

Av. Simón Rodríguez s/n Barrio El Ejido /San Felipe. Tel: (03) 2252346 – 2252307 - 2252205

## ÍNDICE GENERAL

Nº	CONTENIDO	PÁG.
	Portada	i
	Autoría.....	ii
	Aval de la Directora de Tesis.....	iii
	Aprobación del Tribunal de Grado.....	iv
	Agradecimiento.....	v
	Dedicatoria.....	vi
	Resumen.....	vii
	Abstracta... ..	viii
	Certificación.....	ix
	Índice de Contenidos .....	x
	Índice de cuadros.....	xiii
	Índices de gráficos.....	xiv
	Índice de tablas.....	xv
	Introducción.....	xvi

## CAPITULO I

1	Fundamentación Teórica.....	1
1.1.1	Rentabilidad de los microcréditos de la cooperativa “ Alagas”.....	1
1.1.2	Rentabilidad del microcrédito a través de la operaciones de las cooperativas.....	2
1.2	Categorías Fundamentales.....	4
1.3	Marco Teórico.....	5
1.3.1	Gestión Administrativa y Financiera.....	5
1.3.1.1	Importancia de la Gestión Administrativa.....	5
1.3.1.2	Elementos básicos de la Gestión Administrativa.....	6
1.3.1.3.1	Planeación.....	7
1.3.1.3.2	Organización.....	7
1.3.1.3.3	Dirección.....	8
1.3.1.3.4	Control.....	8
1.3.1.4	Gestión financiera.....	9
1.3.4 1.1	Importancia de la gestión financiera.....	10
1.3.4.1.2	Función de la gestión financiera.....	10
1.3.4.1.3	Objetivo de la gestión financiera.....	11
1.3.4.1.4	Herramientas de la gestión financiera.....	12
1.3.2	Cooperativa de Ahorro y Crédito.....	13
1.3.2.1	Importancia de la cooperativa de ahorro y crédito.....	14
1.3.2.2	Microcréditos.....	14
1.3.2.3.1	Importancia del Microcrédito.....	15
1.3.2.3.2	Límites de operaciones de microcrédito.....	16

1.3.2.3.3	Distribución de la cartera de los microcréditos.....	16
1.3.2.3.4	Clasificación de las garantías de los microcréditos.....	17
1.3.2.3.5	Los objetivos de los microcrédito.....	18
1.3.2.3.6	Características de los microcréditos.....	19
1.3.2.3.7	Tipos y características de los microcréditos.....	20
1.3.2.3.8	Servicios financieros.....	22
1.3.2.3.9	Tipos de microcrédito.....	23
1.3.2.3.10	Microcrédito de consumo.....	23
1.3.2.3.11	Microcrédito comercial.....	24
1.3.2.3.12	Microcrédito emergente.....	25
1.3.3	Rentabilidad.....	25
1.3.3.1	Tipos de rentabilidad.....	26
1.3.3.2.	Rentabilidad económica.....	26
1.3.3.3	Rentabilidad financiera.....	27
1.3.3.4	Rentabilidad total.....	27
1.3.3.5	Ratios financiero.....	28
1.3.3.6	Liquidez 90 días.....	28
1.3.3.7	Cartera.....	34
1.3.3.8	VAN.....	36
1.3.3.9	TIR.....	37
1.3.4	Economía.....	38
1.3.4.1	Población del Cantón La Maná.....	39
1.3.4.2	Indicadores económicos del Cantón La Maná.....	40
1.3.4.3	Comerciantes legalmente constituidos e informales.....	41
1.3.4.4	Comerciantes minoristas y mayoristas.....	42
1.3.4.5	Ámbito económico productivo.....	43

## CAPÍTULO II

2	Análisis e interpretación de Resultados.....	45
2.1.	Breve Caracterización del Objeto de Estudio.....	45
2.1.2	Servicios que ofrece .....	46
2.2	Caracterización del objeto de estudio.....	48
2.3	Operacionalización de las variables.....	50
2.4	Metodología empleada.....	51
2.4.1	Tipos de investigación.....	51
2.4.2	Metodología.....	52
2.4.3	Unidad de estudio.....	53
2.4.3.1	Población universo.....	53
2.2	Análisis e Interpretación de los resultados obtenidos en las encuestas realizadas a los socios de Cooperativa Suma Kawsay.....	54
2.2.1	Análisis e interpretación de los resultados obtenidos en las entrevistas realizadas.....	65
2.3	Análisis e interpretación de los resultados.....	70

2.4	Conclusiones.....	71
2.5	Recomendaciones.....	72
3.	Aplicación de la propuesta.....	73
3.1	Propuesta.....	74
3.1.1	Objetivos.....	75
3.1.1.1	Objetivo general.....	75
3.1.1.2	Objetivo específico.....	75
3.1.2	Antecedentes.....	75
3.1.3	Misión y Visión.....	77
3.3	Análisis financiera horizontal del balance general.....	78
3.3.1	Análisis vertical del balance general.....	84
3.3.2	Análisis financiero vertical.....	84
3.3.3	Análisis horizontal.....	85
3.3.4	Análisis financiero horizontal.....	85
3.3.5	Estructura y calidad de activos.....	88
3.3.6	Impacto económico con el cantón.....	108
3.3.6.1	Diseño del plan de acción.....	109
3.3.6.2	Planeación del sistema.....	109
3.3.6.3	Investigación inicial.....	110
3.3.3	Estructura del plan de acción.....	111
3.3.3.1	Participes en la gestión de microcrédito.....	112
3.3.3.2	Árbol de soluciones.....	113
3.3.4	Análisis situacional FODA.....	115
3.3.5	Tipos de microcréditos.....	118
3.3.5.1	Organigrama estructural propia.....	120
3.3.5.2	Flujo de procedimiento para otorgamiento de los microcréditos....	123
3.3.5.3	Flujo de procedimiento para entrada y salida del microcrédito.....	124
3.3.5.4	Flujo de procedimiento para recuperación de cartera.....	125
3.3.5.5	Flujo de procedimiento para promoción y comercialización.....	128
3.3.5.3	Montos de microcrédito.....	130
3.3.7.1	Flujo de caja.....	131
3.3.7.2	VAN y TIR.....	132
3.3.7.3	Informe de rentabilidad.....	133
4.	Conclusiones y recomendaciones.....	135
4.1	Conclusiones.....	135
4.2	Recomendaciones.....	137
5.	Referencias Bibliográficas.....	138
5.1	Bibliografías.....	138
5.2	Referencia de la Web.....	141
6.	Anexos.....	142
6.1	Encuestas.....	144

## ÍNDICE DE CUADRO

Nº-	CONTENIDO	PÁG.
Cuadro 1	Categorías Fundamentales.....	4
Cuadro 2	Elementos Básicos de la gestión administrativa.....	6
Cuadro 3	Población del Cantón La Maná.....	39
Cuadro 4	Población ocupada por la rama de actividad.....	40
Cuadro 5	Principales actividades que general mayor ingreso.....	43
Cuadro 6	Operacionalización de las variables.....	50
Cuadro 7	Dato poblacional.....	53
Cuadro 8	Matriz FODA.....	117
Cuadro 9	Montos de microcrédito.....	129

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

Nº-	CONTENIDO	PÁG.
Grafico 1	Tiempo socio.....	54
Grafico 2	Actividad económica.....	55
Grafico 3	Monto de microcrédito.....	56
Grafico 4	Montos del primer microcrédito.....	57
Grafico 5	Aprobación inmediata del microcrédito.....	58
Grafico 6	Designado.....	59
Grafico 7	Servicios de mayor importancia.....	60
Grafico 8	Políticas de microcrédito.....	61
Grafico 9	Demora del microcrédito.....	62
Grafico 10	Causa por atraso de pagos.....	63
Grafico 11	Factores que impiden a los socios solicitar un microcrédito.....	64
Grafico 12	Estructura del plan de acción .....	111
Grafico 13	Necesidades y árbol de soluciones.....	114
Grafico 14	Tipos de microcréditos.....	118
Grafico 15	Organigrama estructural.....	120
Grafico 16	Flujo de procedimiento para otorgar un microcrédito.....	123
Grafico 17	Auxiliar o despachador de los, microcréditos.....	124
Grafico 18	Asesor de los microcréditos para recuperación de cartera.	125
Grafico 19	Flujo para promoción de los microcréditos.....	128

## ÍNDICES DE TABLAS

Nº-	CONTENIDO	PÁG
Tabla 1	Tiempo socio.....	54
Tabal 2	Actividad económica.....	55
Tabla 3	Monto de microcrédito.....	56
Tabla 4	Montos del primer microcrédito.....	57
Tabla 5	Aprobación inmediata del microcrédito.....	58
Tabal 6	Designado.....	59
Tabla 7	Servicios de mayor importancia.....	60
Tabla 8	Políticas de microcrédito.....	61
Tabla 9	Demora del microcrédito.....	62
Tabal 10	Causa por atraso de pagos.....	63
Tabla 11	Factores que impiden a los socios solicitar un microcrédito	64
Tabla 12	Análisis vertical.....	84
Tabla 13	Análisis horizontal.....	85

## INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación tiene como finalidad determinar la Rentabilidad de las Operaciones de Microcrédito de la cooperativa de ahorro y Créditos Sumak Kawsay y su relación con la Economía del Cantón La Maná, Provincia de Cotopaxi. Año 2013”

El problema es el desconocimiento acerca de la rentabilidad de las operaciones de microcrédito de la cooperativa de ahorro y créditos Sumak Kawsay como resultado ha sido una inadecuada toma decisiones.

Los microcréditos son pequeños préstamos concedidos a personas naturales y jurídicas o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades de pequeña escala, de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generado por dichas actividades.

Para la realización del análisis e interpretación de resultados de la investigación de campo, se utilizó el soporte tecnológico en la elaboración de cuadros, y gráficos estadísticos, donde nos permite emitir conclusiones y recomendaciones acerca de la rentabilidad de las operaciones de microcrédito

El presente proyecto de investigación contable se ha dividido en tres capítulos.

El Capítulo I, contiene la Fundamentación Teórica donde se destaca los Antecedentes Investigativos, las Categorías Fundamentales como, Gestión administrativa y financiera, Cooperativa de Ahorro y Crédito, Rentabilidad, Economía y el Marco Teórico; lo cual aporta con experiencias, tendencias, teorías y criterios de varios autores sobre diferentes análisis que ayudan a entender el contexto de la investigación.



En el Capítulo II, se realizó una breve caracterización del objeto de estudio, Operacionalización de variables, investigación exploratoria, descriptiva, correlacionales, metodología, población universo, análisis, síntesis, encuestas y resultados obtenidos de la aplicación a socios y colaboradores de la Cooperativa Sumak Kawsay.

El Capítulo III se desarrolló la propuesta establecida con la determinación de la rentabilidad, objetivos, antecedentes, análisis e interpretación de los balances generales de los dos años 2012 – 2013, análisis financiero vertical y horizontal, análisis financieros, impacto económico de los microcréditos sobre la economía del Cantón La Maná, diseño del plan de acción, políticas de crédito, procedimientos para el otorgamiento de créditos, flujo de seguimiento y recuperación de cartera, flujo de la promoción y comercialización, conclusiones, recomendaciones, bibliografía y anexos que sirven de apoyo adicional sobre el tema de la cooperativa Sumak Kawsay.

# **CAPÍTULO I**

## ***1. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA***

### **1.1.1 RENTABILIDAD DE LOS MICROCRÉDITOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “ALAGAS” LTDA.**

En base a la investigación se evidenciar que la rentabilidad de los microcréditos es un sistema financiero ecuatoriano que se ha modificado su estructura de políticas y reglamentos basadas en la ley de seguridad financiera, permitiendo que las instituciones financieras puedan tomar las decisiones adecuadas en el negocio de la selección y manejo de riesgos, asumiendo desde la intermediación de baja contingencia y escasos recursos económico.

Permitiendo determinar el grado óptimo de exposición que las instituciones financieras deben asumir para impulsar el desarrollo económico manteniendo al mismo tiempo los riesgos implícitos para el depósito. Siendo así la información más relevante que permitirá visualizar el comportamiento del sistema financiero. El crecimiento de las cooperativas regularizadas y no regularizadas y cómo se comportan frente al mercado financiero.

La aplicación de la matriz de impacto en microcréditos:

**1.-** Una nueva estructura financiera que permita crear un ambiente de estabilidad y confianza garantizando a los socios solvencia y liquidez, generando así

2.- Una buena apertura de comercio a nivel de América del Sur que va a fortalecer las economías locales generando mayor productividad y nuevos mercados.

3.- Las entidades financieras incluyen propuestas de este tipo para ampliar su oferta de productos financieros y así llegar a traer clientes, siendo así una herramienta de desarrollo social más equitativa.

4.- La estabilidad en el índice de inflación permitirá planificar operaciones crediticias, las cuales pueden anticiparse de acuerdo al objeto social de la cooperativa y la cartera de crédito.

5.- Las instituciones financieras está expuesta a deteriorar la cartera y demanda de créditos, por la inflación y tasa de interés puesto que si sube la inflación, sube la tasa de interés.

6.- El incremento en la tasa de interés pasiva constituirá un aumento en los niveles de ahorro en la comunidad, para facilitar el financiamiento de la inversión. (AMÉRICO Ochoa: WEB, 2005, p.75).

### **1.1.2. RENTABILIDAD DEL MICROCRÉDITO ATRAVES DE LA OPERACIONES DE LAS COOPERATIVAS**

En base al estudio de la rentabilidad de los microcréditos es el proceso, del marco de una vasta competencia, que ha llevado a la banca comercial a renovarse y a ofertar nuevas oportunidades crediticias a sus clientes tradicionales, al desarrollo de los mercados de capitales con una variedad de opciones de financiamiento en continuo crecimiento, así como el desarrollo de otras modalidades de financiamiento creativas y útiles para los usuarios, como son los fondos de garantía y de capital riesgo, entre otros por lo que es complicado innovar en la explotación familiar así como emprender su propio negocio, por la poca confianza acreditada. La falta de un asesoramiento legal contable y tributario al micro empresarios afecta la situación económica y financiera.

La situación que afecta la rentabilidad del microcrédito en el sector rural son las siguientes:

**1.-** Abandonar el sector y el medio rural. Al no encontrar oportunidades de empleo satisfactorias, se ven obligadas a un éxodo rural. El problema es que esta actitud refuerza los problemas de masculinización y envejecimiento de la población rural, conduciendo a un desequilibrio demográfico que lleva muchas veces al abandono progresivo de los pueblos.

**2.-** Falta de oportunidades laborales.

**3.-** Apoyo al sector del comercio (turístico, artesanía, rural) Inexistencia de microcréditos para fortalecer la pequeña y mediana empresa. (CAMINO, 2004, p.80).

## ***1.2. Categorías Fundamentales***

Cuadro N°- 1



**Elaborado por.** Ortega Bucheli Esther María

## **1.3 MARCO TEÓRICO**

### ***1.3.1 Gestión Administrativa y Financiera.***

La Gestión Administrativa es el sistema administrativo constituido por la planeación, organización, dirección y control de las actividades necesarias para crear las condiciones laborales en las cuales los trabajadores desarrollen su máximo potencial laboral dentro de las organizaciones. (FAYOL, 2009.p 4).

La Gestión Administrativa es el proceso de planificar, organizar, dirigir y controlar las actividades de los miembros de la organización y el empleo de todos los demás recursos organizacionales, con el propósito de alcanzar las metas establecidas para la organización, de la Gestión Administrativa depende el éxito o fracaso de la empresa o institución según la administración. (CARRASCO, 2009, pg4).

La Gestión Administrativa son pasos para diseñar y mantener un ambiente laboral, utilizando los recursos existentes de manera adecuada con un trabajo en equipo para poder llegar a cumplir los objetivos planteados. La Gestión Administrativa es un proceso que consiste básicamente en planificar, organizar, dirigir y controlar las actividades de los miembros de la organización y el empleo de todos los demás recursos organizacionales, con el propósito de alcanzar las metas establecidas para la organización.

#### ***1.3.1.1 Importancia de la Gestión Administrativa***

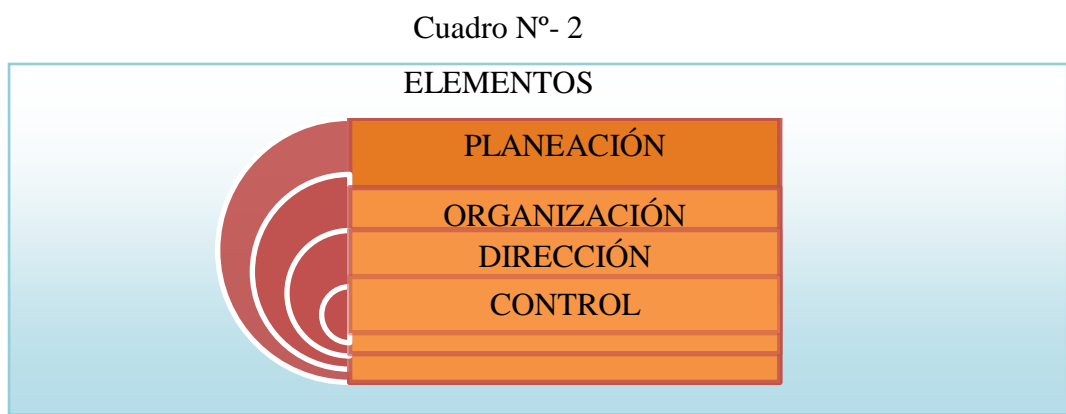
La tarea de construir una sociedad económicamente mejor; normas sociales mejoradas y un gobierno más eficaz, es el reto de la gestión administrativa moderna. La supervisión de las empresas está en función de una administración efectiva; en gran medida la determinación y la satisfacción de muchos objetivos económicos, sociales y políticos descansan en la competencia del administrador.

Como un principio de la división del trabajo considerándolo necesario para la especialización y para el aumento de la producción. (SMITH, 2009, p.40)

La Gestión Administrativa adquiere un rol relevante en el momento de intentar crear un ambiente agradable de trabajo que permita a los colaboradores de una empresa realizar sus actividades conforme las metas, objetivos, misión y visión de la organización para ello es substancial realizar un proceso sistemático que ayude a cumplir acertadamente cada actividad, la planificación, organización, dirección y control se convierten en las etapas idóneas para estas circunstancias.(CEPEDA, 2009,p.15).

La Gestión administrativa es la que se encarga de brindar un apoyo al proceso empresarial en las distintas áreas de la empresa con el objetivo de brindar resultados claros y confiables, como al inicio de cualquier actividad con una base fundamental al proceso que interviene al cumplimiento de un fin específico y en adecuadas funciones de cada una de las empresas en estudio.

#### ***1.3.1.2 Elementos básicos de la gestión administración***



**Elaborado por.** Ortega Bucheli Esther María

#### ***1.3.1.3.1 Planeación.***

La planeación implica que el pequeño empresario debe establecer los objetivos con orden y sentido común se basa primordialmente en un plan o método que debe estructurar. (ANZOLA, 2010, p.52)

La planeación es un proceso que comienza por fijar objetivos, que define estrategias, políticas y planes detallados para alcanzarlos, establece una organización para la instrumentación de las decisiones e incluye una revisión del desempeño y inicio de un nuevo ciclo de planeación.(VALENCIA , 2010, p.42)

La planeación ayuda al pequeño empresario que lleve sus negocios con una buena planeación para que pueda cumplir sus objetivos y metas para la toma de decisiones mediante un planeación.

#### ***1.3.1.3.2 Organización.***

Es el establecimiento de relaciones efectivas de comportamiento entre personas, de manera que puedan trabajar juntas con eficiencia y que de esta manera puedan obtener una satisfacción personal al hacer sus tareas seleccionadas bajo condiciones ambientales, con el firme propósito de alcanzar una meta o un objetivo. (ANZOLA, 2010, p.53)

Las organizaciones son estructuras sociales creadas para lograr metas o leyes por medio de los organismos humanos o de la gestión del talento humano y de otro tipo relaciones que cumplen funciones especializadas. (VALENCIA, 2010, p.43).

La organización comprende la coordinación de los recursos materiales y humanos en busca de un objetivo común, lo cual conlleva la asignación de funciones de cada persona y las relaciones en cada una de ellas.



#### ***1.3.1.3.3 Dirección***

La dirección es el proceso consistente en influir en los individuos para que contribuyan al cumplimiento de las metas organizacionales y grupales. Las personas asumen diferentes papeles, y no existen personas promedio. Al trabajar en favor de las metas, un administrador debe tomar en cuenta la dignidad de las personas en su integridad. (ANZOLA, 2010, p.53)

La dirección se puede entender como la capacidad de guiar y motivar a los trabajadores para conseguir los objetivos de la empresa. (VALENCIA, 2010, p.110)

La dirección es parte de la administración donde pone en práctica las actividades establecidas en la planificación y organización a través de la motivación y supervisión de la empresa teniendo como fin liderar la ejecución de las actividades empresariales con el objetivo de alcanzar metas establecidas dentro del proceso administrativo con dirección a sus equipos de trabajo para lograr grandes la mayor eficacia para una buena toma de decisiones en la misma.

#### ***1.3.1.3.4 Control.***

Es importante definir lo que se entiende por control, ya que el concepto puede ser muy general y utilizarse como punto central para el sistema administrativo. (VALENCIA, 2010, p.51)

El Control es un elemento vital de un sistema administrativo ya que permite a las empresas autor regulares y mantener significa supervisar el trabajo de otros y los resultados obtenidos, para asegurar que se alcancen las metas tal como fueron planteadas. (ANZOLA, 2010, p.53).

El Control es la supervisión del trabajo de otros y los resultados obtenidos para asegurar que se alcance los propósitos tan cómo fueron planteado mediante el control y supervisión para las empresas.

#### ***1.3.1.4 Gestión Financiera.***

La Gestión financiera debe hacer mayor énfasis en los aspectos estratégicos, en la medida en que procura crear valor en un entorno competitivo con oponentes conscientes. Las exigencias opuestas de los participantes, un ambiente dinámico y complejo, los efectos de la información y las señales financieras, la globalización de los mercados, el desarrollo del comercio electrónico, las alianzas estratégicas y el surgimiento de organizaciones virtuales, además de muchos otros aspectos, son el escenario donde al gerente financiero le corresponde tomar decisiones financieras.(CÓRDOBA, 2012, p.15)

La Gestión Financiera se encarga de la eficiente administración del capital de trabajo dentro de un equilibrio de los criterios de riesgo y rentabilidad; además de orientar la estrategia financiera para garantizar la disponibilidad de fuentes de financiación y proporcionar el debido registro de las operaciones como herramientas de control de la gestión de la empresa. (SANCHEZ, 2009, p.26)

La Gestión Financiera se encarga de la eficiente administración de la empresa, para una mejor, función del máximo responsable de la área Financiera, en primer lugar, conocer las posibles fuentes de financiación existentes en el país, a las que puede acceder la empresa, para, una vez conocidas, elegir las más favorables para cada empresa, lo cual implica por otro lado, el conocimiento de la misma en dicho momento. Además de obtener buenos resultados de, la función financiera en un sentido amplio, para cualquier organización empresarial.

#### ***1.3.4.1.1 Importancia de la Gestión Financiera***

La gestión financiera de las organizaciones necesitan conocer cuál es su posición financiera además cuales son los resultados de su gestión, de su tamaño, sin embargo el establecer una persona. (BAHILLO, 2013 pg. 15).

La gestión financiera desempeña el gerente financiero será el de proporcionar una visión global del rendimiento de la organización, así como de los recursos financieros, en este sentido esta figura podrá proponer y planificar objetivos, estrategias que permitirán diseñar una sana gestión en el futuro. (RUIZ, 2012 pg. 16).

La Gestión Financiera es muy importante para tener un buen rendimiento para cualquier negocio sea este de carácter personal o empresarial, sencillas o completas en cuanto a la cantidad de información, recursos involucrados y resultados esperados. Igualmente, se puede señalar que, el elemento característico e indispensable para una buena decisión, la necesidad existente al tamaño para producir algún cambio, siempre buscando mejorar los resultados si es posible antes de tomar una decisión correcta para beneficio de la empresa.

#### ***1.3.4.1.2 Funciones de la Gestión Financiera***

La gestión financiera juega un papel importante en la empresa, sus funciones y su objetivo pueden evaluarse con respecto a los Estados financieros básicos. El análisis de datos financieros .La determinación de la estructura de activos de la empresa. La fijación de la estructura de capital. (ALBORNOZ, 2014, p.11).

#### ***Las funciones de la Gestión Financiera, son:***

**1.-** Permite determinar las necesidades de recursos financieros, planteamiento de las necesidades, puntualiza los recursos disponibles y el cálculo de las necesidades de la financiación externa.

**2.-** Ayuda a inclinarse al financiamiento que se presente como más favorable, para ello toma en cuenta los costos, plazos y demás condiciones contractuales, por un lado las condiciones fiscales y por otro lado el orden financiero de la empresa.

**3.-** Su correcta presentación permite efectuar un Análisis Financiero que incluye la recolección y su estudio de información contribuye a obtener respuestas razonables sobre la situación financiera de la institución en un momento determinado.

**4.-** Finalmente, su correcto uso y manejo conllevan a generar un análisis objetivo respecto a la viabilidad económica y financiera de aquellas inversiones actuales y futuras. (CARVALHO, 2009, p.2).

Las funciones de la gestión financiera es la que nos permite hacer una análisis financiero para poder tener un trato oportuno de los recursos financieros, de manera de obtener una estructura financiera equilibrada y apropiados a niveles de eficiencia y rentabilidad.

#### ***1.3.4.1.3 Objetivos de la Gestión Financiera.***

Interpretación global de todas las funciones gerenciales, Integración de las variables estratégicas y operacionales, Correcta toma de decisiones del presente y del futuro. Mejora continuada de los resultados, Corrección sobre la marcha de desviaciones. Reaccionar ante los cambios. (NUÑEZ, 2009, p.13)

#### ***Los objetivos de la gestión financiera.***

**1.-** Usar las técnicas cualitativas y cuantitativas fundamentales para una eficaz gestión financiera.

**2.-** Familiarizar al lector con los conceptos básicos del sistema financiero de empresa.

**3.-** Desarrollar habilidades para convertirse en líder y agente de cambio en las empresas, cooperando en el diseño de su futuro y desarrollando estrategias financieras.

**4.-** Desarrollar la capacidad de investigación y diseño para definir e implantar en forma interdisciplinaria estrategias financieras de una organización.

**5.-** Dotar de las herramientas básicas financieras para que las puedan aplicar en forma innovadora y creativa en la administración de los recursos financieros de las organizaciones.

**6.-** Adquirir un pensamiento crítico y estratégico al ir desarrollando habilidades de análisis y diagnóstico para identificar problemas (CÓRDOBA, 2014, p.18)

Los objetivos de la Gestión Financiera son los que se encargan del funcionamiento que se desarrolla, capacidades para convertirse en estratégicas y operaciones, correctas para la toma de decisiones del presente en un servicio que es prestado y los principales elementos que se obtienen por lo consiguiente en la Gestión financiera , es el conjunto sistemático de reglas para lograr la máxima eficiencia en las formas de estructurar y manejar un organismo social.

#### ***1.3.4.1.4 Herramientas de la Gestión Financiera***

La Gestión Financiera ayuda a entender la situación financiera, el costo de los servicios y productos, mejora la eficacia en función de los costos y la sustentabilidad financiera; la solución conjunta que determinará el valor de la empresa, de acuerdo al objetivo que se definió. (BAHILLO, 2013 pg. 16).

La gestión financiera comprende la solución conjunta que determinará el valor de la empresa, de acuerdo al objetivo que se definió. La solución no es fácil de lograr, pero para lograr decisiones óptimas en estos ámbitos, se dispone de

diversas herramientas y técnicas cuantitativas, para estudiar, planificar y controlar las actividades de las empresas. (RUIZ, 2012 pg. 18).

Las herramientas de la gestión financiera determinan los costos de los servicios de productos de cada empresa con el objetivo de planificar y controlar las actividades de las empresas .

### ***1.3.2. Cooperativas de Ahorro y Crédito***

Son cooperativas de ahorro y crédito las formadas por personas naturales o jurídicas con el vínculo común determinado en su estatuto, que tienen como objeto la realización de las operaciones financieras, debidamente autorizadas por la Superintendencia, exclusivamente con sus socios. No obstante la exclusividad mencionada en el presente artículo, cuando las cooperativas de ahorro y crédito, actúen como intermediarias en la canalización de recursos en el marco de la ejecución presupuestaria de entidades del Sector Público, del desarrollo de su política social o de recaudación de valores por concepto de impuestos o pagos por servicios públicos, no se requiere que los beneficiarios o depositantes tengan la calidad de socios. (NARANJO, 2013, pág.40)

Son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la superintendencia, con clientes o terceros con sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidos en la presente ley. (SUPERINTENDENCIA de economía popular y solidaria, 2011, pág.20).

Las cooperativas de ahorro y crédito son organizaciones que están formadas por personas naturales o jurídicas, que tienen una responsabilidad con los socios, cuyo objetivo social es servir las necesidades financieras de sus socios y de terceros mediante el ejercicio de las actividades propias de las entidades de crédito.

### ***1.3.2.1 Importancia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito***

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito están, por su misma naturaleza, en la base de la pirámide financiera, cerca de los clientes que son sus socios, que en muchos casos son personas de menores ingresos y que tienen dificultad de acceso a los servicios financieros. Las Cooperativas son claves para la democratización financiera y por ello debemos promover su fortalecimiento y expansión de una manera armónica y consistente con las mejores prácticas en el manejo de instituciones financieras.(BENÍTEZ, 2010, pag.145)

Las cooperativas de ahorro y crédito también son de interés porque ellas son instituciones de servicio completo, en el sentido que captan depósitos y otorgan préstamos. Esto las distingue de tipo de intermediario que ha sido ampliamente promovido como un vehículo para ofrecer servicios financieros a pequeñas empresas y hogares más pobres. Estas últimas instituciones otorgan préstamos pero generalmente no se les permite captar depósitos. La captación de depósitos les da a las cooperativas de ahorro y crédito un gran potencial de crecimiento, ya que a diferencia de los recursos bastante limitados de donantes externos o del gobierno.(SÁNCHEZ, 2009, pág. 136)

La importancia de las cooperativas de ahorro y crédito son las que pueden llegar a los pobres, y por lo tanto merecen nuestra atención como vinculo importantes en favor de una reforma social. Las cooperativas de ahorro y crédito son muchas veces la única fuente importante de servicios financieros formales o semi-formales alcanzando esta población beneficiaria en áreas rurales.

### ***1.3.2.2 Microcréditos.***

Un microcrédito es un crédito muy pequeño de ahí la palabra "micro" pequeño" y crédito destinado, originariamente, a personas empobrecidas de países subdesarrollados o en vías de desarrollo. Para estas personas, la falta de avalistas, de empleo demostrable y la ausencia de un historial bancario les hacen imposible

el acceso a un crédito que permita mejorar sus condiciones de vida. (PEÑA, 2012, pág.139)

Un microcrédito es una acción que combina un instrumento de mercado, el que aplicado a la población pobre adquiere una connotación social “el micro crédito o micro financiamiento, entendiéndolo como un crédito pequeño, un préstamo, al cual acuden los pobres cuando no les conceden préstamos los bancos tradicionales, promoviendo así el micro crédito en las cajas de ahorro, pues cuando el crédito se convierte en una deuda impagable, siempre encontramos razones externas a la estrategia escogida las que explican el fracaso, los vaivenes del mercado, las políticas del gobierno, etc.( GORRITI, 2012, pág. 345).

Los microcrédito son considerados como un monto pequeño de dinero destinado a la realización de negocios pequeños o financiar proyectos laborales, para aquellas personas que no cuentan con una solvencia económica favorable y que por su cuenta al efectuar este tipo de transacción se les reviertan unos ingresos.

#### ***1.3.2.3.1 Importancia del Microcrédito***

La importancia de este, es la libre disponibilidad que se tiene del crédito en sí, un medio accesible, una tasa de interés activa que permite cubrir los costos de intermediación a mediano plazo, además oportuno de tenerlo inmediatamente, desde el punto de vista del usuario del crédito el costo del mismo no se limita a la tasa de interés, sino que incluye el costo de transacción, o sea los costos del viaje a las oficinas, del trámite del papeleo, y con el micro crédito se obtiene en el momento que lo solicita. (PEÑA, 2012, pág.139)

La importancia de los microcréditos son actualmente por los socios de la cooperativa, tiene la facilidad de tener acceso al microcrédito, como parte social que el aporta puede solicitar sus microcréditos, ya sea para el uso de compra de insumos, o de los medios de producción, poder trabajarlos, pagar el microcrédito y solicitar otro.



#### ***1.3.2.3.2 Limites de operaciones de microcréditos***

**Art. 22.- Límites de los microcréditos.-** La cobertura integral de la cuota de microcrédito no sobrepasará el 50% del flujo neto disponible del sujeto de crédito en cuanto a microcrédito y el 60% en cuanto al consumo

**Art. 23.- Monto normativo.-** El monto del microcrédito no debe ser superior al 2% del patrimonio técnico de la institución, ni superior al 75% del patrimonio del socio.

**Art. 24.- Límite de patrimonio del sujeto de microcrédito.-** El conjunto de las operaciones del sujeto de microcrédito en ningún caso podrán exceder el 75% del patrimonio del sujeto de microcrédito.

**Art. 25 Microcrédito líquido.-** Para los microcréditos líquidos se otorgará hasta el 80% del valor de los depósitos a plazo fijo, los cuales serán la garantía en su totalidad mientras tenga duración el microcrédito. (MANUAL General de la cooperativa Sumak Kawsay, 2013, p.99)

Los límites de las operaciones de los microcréditos son cuotas que no sobrepasaran el 50% o el 60% del flujo neto del microcrédito de consumo como también en el monto debe ser superior al 2% y el 75% del patrimonio de los socios para las operaciones de los microcréditos.

#### ***1.3.2.3.3 Distribución de la cartera de los microcrédito.***

**Art.28.- Distribución de la cartera.-** La distribución de la cartera entre los oficiales de microcrédito será responsabilidad de jefe de los microcréditos en la matriz y jefe de agencia y sucursal en las mismas, quedando a su criterio la forma de distribución, que pueden ser:

- 1.- Por tipo de microcrédito.
- 2.- Por monto.

3.- Por zonas geográficas.

**Art.29.- Calificación de la cartera.-** La calificación de los microcréditos es el instrumento que permite medir o ponderar el nivel de riesgo del total de la cartera. Sirve para establecer la situación de la misma en un determinado momento permitiendo conocer el nivel y características de riesgos que puedan afectar la cartera y por ende al patrimonio a través de las pérdidas contables de las provisiones de la cartera.

**Art. 30.- Cartera vencida.-** Son todas las operaciones de los microcréditos de acuerdo a lo establecido en la norma emitida por la superintendencia de bancos y seguros. (MANUAL General de la cooperativa Sumak Kawsay, 2013, pág.99)

La distribución de la cartera de los microcréditos sirve para establecer el patrimonio de las pérdidas contables de todas las operaciones que estén establecidas por las normas que estén emitidas por la superintendencia de bancos y seguros por los que están regidos los microcréditos.

#### **1.3.2.3.4 Clasificación de las garantías de los microcréditos.**

**Art.35.- Garantías adecuadas.-** La garantía constituye la segunda fuente de pago, ya que la cancelación del microcrédito será establecida por la capacidad de pago y /o por la generación propia de recursos de la persona natural, actividad o negocio del socio.

**Art. 36.- Garantía quirografaria.-** Consiste en el respaldo que se da a los préstamos por medio de garantía personal ( firmas), procurando respaldar de manera suficiente el microcrédito solicitado, observado de manera especial la moral, capacidad de pago, la estabilidad cliente económica de los garantes y las variables que la institución considere para el análisis de concesión de microcrédito.

**Art.37.-Garantía prendaria.-** Es aquella que está constituida con la pignoración de muebles, que sean propiedad del solicitante o que se compren con el recurso del microcrédito.

**Art. 38.- Garantía hipotecaria.-** Se refiere al respaldo por medio de bienes inmuebles debidamente registrados y libres de gravamen que el deudor presenta al tramitar el microcrédito. (MANUAL General de la cooperativa Sumak Kawsay, 2013, pág.99)

La clasificación de las garantías en un elemento de los microcréditos que mejora la condición en un factor determinante para su consecuencia que son exigidas por las garantías que deben estar adecuadas al riesgo para la constitución de una garantía quirografaria, prendaria, hipotecaria el cual deberá acreditarse satisfactoriamente en los tipos de garantías.

#### ***1.3.2.3.5 Los objetivos de los Microcrédito***

Los objetivos de los microcréditos son:

Generar empleo, Contribuir a los ingresos nacionales, Lograr el crecimiento económico, Estimular el sector privado, Promover el espíritu empresarial, Reducir la pobreza. (VECIANA Paula, 2010, pág.85)

**Los objetivos de los microcréditos son:**

- 1.- Fortalecer el autoempleo de sectores populares excluidos a través del otorgamiento de pequeños préstamos.
- 2.- Contribuir a mejorar la calidad de vida de los sectores populares más empobrecidos.

- 3.- Promover una economía alternativa en la que se prioriza a la persona con sus saberes y habilidades por sobre el capital y el mercado
- 4.- Promover una mayor participación social y política de los diversos actores y el fortalecimiento del tejido social
- 5.- Dar sustentabilidad a los proyectos locales a través del compromiso asumido por los organismos e instituciones participantes.
- 6.- Impulsar el protagonismo y la autonomía de cada persona a través de la promoción de sus propias habilidades y saberes que generan trabajo digno, dejando de lado todo tipo de asistencialismo y dependencia.
- 7.- Fortalecer y recuperar valores populares, tales como la solidaridad, la confianza mutua, la responsabilidad y la honestidad. (ARBÓS, Montserrat, 2013, pág. 220)

Los objetivos de los microcréditos nos ayudan a fortalecer el autoempleo de los sectores populares de los trabajadores que consisten en estudiar los objetivos que son diferenciados básicamente por la forma de ofrecer los préstamos, que son otorgados de manera individual lo cual deben tener una responsabilidad de la devolución de la suma total de los microcréditos por los que son otorgados a cada individuo es responsable únicamente de sus microcréditos.

#### ***1.3.2.3.6 Características de los microcréditos***

Un microcrédito no se destina únicamente a apoyar el espíritu emprendedor (o la necesidad de emprender como única salida) o a aliviar la pobreza, sino también en muchos casos a fortalecer a la mujer, mejorando así, por extensión, a comunidades enteras. (PARÉS Xavier, 2009, pág. 49)

La falta de empleo estable y demostrable de las mujeres les dificulta el cumplir con las condiciones que los prestamistas tradicionales exigen a la hora de conceder créditos, ya que gran parte de estas poblaciones son analfabetas, por tanto incapaces de cumplir con los trámites burocráticos asociados a estas gestiones.(BUENFIL Adrián, 2010, pág. 215)

Las características de los microcréditos son los que se encargan de apoyar el espíritu emprendedor en comunidades enteras, ya que en gran parte de estas poblaciones poder aliviar la pobreza, sino también poder fortalecer a la mujer en mejorar su estilo de vida.

#### ***1.3.2.3.7. Tipos de características de los microcréditos son:***

***1.- Enfoque en los pobres.-*** Se trata del rasgo más representativo de estos programas. Cada institución posee sus propios mecanismos de actuación, pero el objetivo principal de todas ellas es atender y mejorar las necesidades financieras de los más desfavorecidos.

***2.- Conocimiento del mercado que atienden.-*** Es importante que estas instituciones conozcan las necesidades, preferencias y limitaciones de su clientela para poder satisfacerlas adecuadamente. Los clientes de estas instituciones son aquellos, que aunque poseen capacidad empresarial, son demasiado pobres para acceder a la banca tradicional y poseen limitaciones muy específicas.

***3.- Evaluación del riesgo.-*** La mayoría de los programas exitosos de micro finanzas evalúan el riesgo crediticio de acuerdo con el conocimiento personal entre el prestamista y el prestatario. Normalmente, un nuevo cliente debe ser recomendado por un cliente antiguo.

***4.-Reducción de los costos.-*** La estructura administrativa de estas instituciones es muy poco compleja y burocratizada. El objetivo final es la reducción de los costos

de transacción, para que los costos del préstamo sean proporcionales al reducido tamaño de los créditos (y para hacer posible la siguiente característica).

**5.- Autosuficiencia financiera.-** Otro de los rasgos comunes de las instituciones que suministran microcréditos es la búsqueda de la autosuficiencia desde el punto de vista financiero. Sin esta característica, la institución no podrá ser viable a largo plazo. Si además se quiere asegurar el crecimiento futuro de la institución, será necesario incluir un margen que asegure dicho crecimiento. Todo ello, muchas veces, llevará a la imposición de tasas de interés superiores a las del mercado.

**6.- Se dirigen especialmente a las mujeres.-** La gran mayoría de los clientes en todo el mundo son mujeres. Este hecho es debido, en primer lugar, a que ellas son las más desfavorecidas entre los pobres, y por lo tanto, son las que cumplen la mayoría de las veces los requisitos de elegibilidad. En segundo lugar, porque las tasas de devolución de las mujeres son superiores a las de los hombres, lo que da lugar a las mujeres para así alcanzar más fácilmente el objetivo de autosuficiencia financiera.

**7.- Grupos solidarios.-** Un grupo solidario es un conjunto de entre cinco y ocho personas, unidas por un vínculo común -generalmente vecinal o de amistad-, quienes se organizan en grupo con el fin de obtener los microcréditos. El éxito de esta metodología se basa fundamentalmente en la utilización de las garantías mutuas, es decir, los propios miembros actúan como garantía, ejerciendo presión para que los reembolsos se efectúen correctamente. Si por cualquier motivo alguno de ellos tuviera alguna dificultad para devolver (PERAZA Rafael, 248, pág. 168)

Un microcrédito no se destina únicamente a apoyar el espíritu emprendedor (o la necesidad de emprender como única salida) o a aliviar la pobreza, sino también en muchos casos a fortalecer a la mujer, mejorando así, las necesidades financieras de los más favorecidos por los clientes de estas instituciones son aquellos que

poseen capacidad empresarial son demasiados pobres para ayuda de ellos son los microcréditos para que puedan tener un negocio propio y salir adelante en comunidades enteras.

#### ***1.3.2.3.8 Servicios financieros.***

##### ***Ahorro***

El ahorro es el componente básico del micro finanzas porque los usuarios de estos servicios prefieren ahorrar. Todos queremos tener una protección para emergencias y nadie quiere tener deudas. El ahorro es el elemento más incluyente de estos servicios, tiene un enorme potencial educativo y organizativo<sup>4</sup> y puede convertirse en una fuente de fondeo importante que da a las IMF independencia en su toma de decisiones, sustentabilidad financiera y mayores índices de recuperación. ( LACALLE calderón, 2010, pág. 99).

Los pobres tienen mucho más necesidad de servicios de ahorro que de crédito no sólo porque estos últimos existen desde hace tiempo o porque existen diversas formas sucedáneas de éste<sup>6</sup> sino porque ellos quieren, pueden y necesitan ahorrar, y lo hacen siempre que tienen a su alcance instituciones e instrumentos apropiados a sus peculiaridades.(WENNER Hanson, 2012,pág. 45)

El ahorro del microcrédito es muy utilizado para el desarrollo de países pobres y es considerado como "una herramienta de enorme potencial en la ayuda para la erradicación de la pobreza Voces críticas alegan, sin embargo, que los microcréditos no tienen un impacto positivo en las relaciones de género y que no alivian la pobreza, ya que conducen a muchos prestatarios a una "deuda trampa" y constituyen una "privatización del bienestar.

#### ***1.3.2.3.10 Tipos de microcréditos***

#### ***1.3.2.3.11 Microcrédito de consumo***

Con este nombre se designan todas aquellos créditos emitidos ya sea por Instituciones Financieras, Bancos, Casas comerciales y créditos proporcionados por particulares, los cuales llevan incluida una tasa de interés, la cual representa el precio de estos, originándose así un incentivo para todo aquel particular que desee obtener una rentabilidad ya sea a mediana o corto plazo a través de ellos. (GOMES, Carlos, 2010, pag. 51)

A diferencia de las grandes empresas que tiene proyecciones a muy largo plazo y estados financieros que otorgan mucha maniobrabilidad, las microempresas en Ecuador viven un poco más al “día a día”. Si bien es cierto que las necesidades de consumo de los microempresarios son menos. (JOHNSON Samuel, 2013, pág. 210)

Los microcréditos de consumo implican erogaciones de ingresos futuros, hoy pide el préstamo para efectuar un consumo actual que en definitiva significara resignación de los ingresos futuros, que estará destinados a la cancelación del pasivo generado. Un microcrédito tiene más finalidad de inversión y de generación de ingresos y riquezas, que la de efectuar gastos.

Requisitos:

- 1.- Copia de la cedula a color
- 2.- Papeleta de votación
- 3.- Planilla de la luz
- 4.- Prendas de valor
- 5.- La libreta con el encaje



#### ***1.3.2.3.12 Microcrédito comercial***

El microcrédito comercial es aquél que extiende una organización a otra empresa de negocios. Puede ocurrir en forma explícita por medio de la emisión de una letra de cambio, o es posible que surja de retrasos en los recibos y pagos por servicios realizados. Puede tener una influencia importante sobre la política económica, porque como un todo es una fuente importante de recursos de financiamiento, comparable por ejemplo con los créditos bancarios; aunque a diferencia de éstos, microcréditos comerciales no entran bajo el control directo de las autoridades. Entrega de bienes o servicios a una persona o empresa, cuyo pago se realiza con posterioridad en un plazo previamente convenido. (VENEGAS, Harbin, 2009, pag.155)

Los microcréditos comerciales son orientados a personas naturales o jurídicas, destinados a financiar diversas actividades productivas y de comercialización a una menor escala que el segmento empresarial, con ingresos directamente relacionadas con la actividad productiva o comercialización, cuya fuente de pago provenga de dicha actividad. (VEGA Andrea, 2010, pág. 145)

El microcrédito comercial sirve para facilitar y adecuar la producción a la circulación de mercancías. Facilita las ventas, la producción, el desarrollo del capital y el incremento de ganancias. El crédito comercial es generalmente de corto plazo

Requisitos:

- 1.- Copia de la cedula a color
- 2.- Papeleta de votación
- 3.- Planilla de la luz
- 4.- Prendas de valor
- 5.- La libreta con el encaje del 10X1%
- 6.- El RUC O RICE
- 7.- Carpeta verde de cartón

8.- 1 foto

9.- Certificado comercial

#### ***1.3.2.3.13 Microcrédito emergente***

El microcrédito emergente es rápido y fácil de acceder, es una operación individual que cubre cualquier necesidad urgente de un socio que mantenga un crédito vigente y está al día en los pagos (SANTOS, Mónica, 2009, pag.12)

Los microcréditos emergentes son aquellos que se otorgan a los socios personas naturales en condiciones especiales y se consideran como microcréditos emergente son rápidos y fáciles de acceder, es una operación individual que cubre cualquier necesidad urgente de un socio que mantenga un microcrédito vigente y este al día en los pagos. (PIURE Víctor, 2010, pág. 245)

El microcrédito emergente es un producto complementario de grupos que pueden acceder a un microcrédito emergente que sean buenos pagadores que sean socios activos que puedan cubrir cualquier necesidad urgente de un cliente que mantenga su microcrédito vigente y este al día con sus pagos.

Requisitos:

1.- Llenar la solicitud de crédito.

2.-Estar en la Central de riesgos con calificación A.

3.-Copia de cédula y papeleta de votación actual del solicitante y cónyuge a colores. 4.- Factura de cualquier servicio básico, los últimos 3 meses (agua, luz, ó teléfono).

#### ***1.3.3 Rentabilidad***

La rentabilidad es una relación porcentual que nos indica cuánto se obtiene a través del tiempo por cada unidad de recurso invertido. También podemos decir que, la rentabilidad es el cambio en el valor de un activo, más cualquier

distribución en efectivo, expresado como un porcentaje del valor inicial. Es la relación entre los ingresos y los costos. (PASCUAL, 2014, pág. 15).

La rentabilidad es la probabilidad de que tenga una u otra rentabilidad; un proyecto puede tener una probabilidad, incluso muy elevada, de ser muy rentable pero puede haber también una probabilidad de que sus resultados sean muy negativos. (COMPANY, 2009, pág.36)

La rentabilidad es utilizada para determinar la relación que existe entre las utilidades o beneficios de una empresa, y diversos aspectos de esta, tales como las ventas, los activos los patrimonios, el número de acciones que tenga dicha institución.

#### ***1.3.3.1 Tipos de Rentabilidad***

#### ***1.3.3.2 Rentabilidad Económica***

La rentabilidad económica se erige así en indicador básico para juzgar la eficiencia en la gestión empresarial, pues es precisamente el comportamiento de los activos, con independencia de su financiación, el que determina con carácter general que una empresa sea o no rentable en términos económicos empresa no rentable lo es por problemas en el desarrollo de su actividad económica o por una deficiente política de financiación. (CASTELLO, 2009, pág. 135)

La rentabilidad está relacionada con los negocios y corresponde al rendimiento operativo de la empresa. Se mide por la relación entre la utilidad operativa, antes de intereses e impuestos, y el activo o la inversión (COMPANY, 2009, pág.36)

La rentabilidad económica es el rendimiento promedio obtenido por todas las inversiones de la empresa, también se puede definir como la rentabilidad del activo, o el beneficio que estos han generado por cada dólar invertido en la empresa.

### ***1.3.3.3 Rentabilidad Financiera***

La rentabilidad financiera debería estar que el inversor puede obtener en el mercado más una prima de riesgo como accionista. Sin embargo, esto admite ciertas matizaciones, puesto que la rentabilidad financiera sigue siendo una rentabilidad referida a la empresa y no al accionista, ya que aunque los fondos propios representen la participación de los socios en la empresa. (PARADA, 2011, pág. 186).

La rentabilidad financiera del negocio desde el punto de vista del accionista, o sea cuánto se obtiene sobre el capital propio después de descontar el pago de la carga financiera. (COMPANYYS, 2009, pág.37).

La rentabilidad financiera es, la que sigue siendo una rentabilidad que está referida a la empresa final que al contemplar la estructura financiera de la empresa, viene determinada tanto por los factores incluidos en la rentabilidad económica como por la estructura financiera consecuencia de las decisiones de financiación.

### ***1.3.3.4 Rentabilidad Total***

La rentabilidad total es la medida en términos de la relación entre la utilidad neta y el capital total además existen otras medidas de rentabilidad, tales como rendimiento sobre el patrimonio: que mide el rendimiento obtenido por el accionista sobre su inversión en el capital de la empresa se determina mediante la relación entre la utilidad neta, después de impuestos, y el patrimonio promedio. (COMPANYYS, 2009, pág.37)

La rentabilidad total es un modelo para tomar decisiones económicas no basándose exclusivamente en la rentabilidad financiera del corto plazo, sino considerando la posible implicación que la decisión tendrá sobre el agregado económico. (BALLESTA, 2013, pág. 129)

La rentabilidad total es muy utilizada como un beneficio económico ya que se basa o extiende a actuaciones de la empresa encaminadas a mejorar determinados aspectos de su entorno social más allá de su actividad específica.

#### ***1.3.3.5 Ratios Financieros***

Las ratios financieras también llamados razones financieras o indicadores financieros, son coeficientes o razones que proporcionan contables unidades y financieras de medida y comparación, a través de las cuales, la relación entre sí de dos datos financieros directos, permiten analizar el estado actual o pasado de una organización, en función a niveles óptimos definidos para ella.(SANCHEZ, 2010, pág. 241)

Los ratios financieros, también conocidos indicadores o índices financieros, son razones que nos permiten analizar los aspectos favorables y desfavorables de la situación económica y financiera de una empresa. (GONZALEZ Mariano, 2012, pág. 145)

Los ratios financieros se identifican como tales aquellos utilizados en el análisis financiero, y por tanto orientados al estudio de la estructura financiera de la empresa y a los compromisos que esta representa para la entidad.

#### ***1.3.3.6 Liquidez 90 días***

La liquidez de una empresa se mide por su capacidad para satisfacer sus obligaciones a corto plazo, conforme estas se vencen 90 días. Se refiere a la solvencia de la posición financiera global de la empresa es decir, a la facilidad con la cual se le puede cumplir a quien se le adeuda. (SÁNCHEZ, 2009, pág.290)

Los ratios de liquidez comprenden un conjunto de indicadores y medidas cuya finalidad es diagnosticar si una entidad es capaz de generar tesorería, o lo que es

lo mismo, convertir sus activos en liquidez a través de su ciclo de explotación. (ACOSTA, 2010, pág. 134)

La liquidez es la capacidad que posee una entidad para hacer frente a sus deudas en el corto plazo, atendiendo al grado de liquidez del activo circulante. Pueden obtenerse varios índices según el grado de las partidas que se tomen para su confección.

Fórmula

$$\frac{\text{Fondos Disponibles}}{(\text{Dep. a la vista Depósito a plazo a 90 días})}$$

### ***Liquidez Global***

Este ratio muestra una medida de liquidez más precisa que la anterior, ya que excluye a las existencias (mercaderías o inventarios) debido a que son activos destinados a la venta y no al pago de deudas, y, por lo tanto, menos líquidos; además de ser sujetas a pérdidas en caso de quiebra. (PASMINIO, 2013, pág. 67)

La liquidez, es uno de los indicadores de liquidez frecuentemente usados como indicador de la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, sin contar con la venta de sus existencias, es decir, básicamente con los saldos de efectivo, sus cuentas por cobrar (LOSADA, 2009, pág. 98)

La liquidez es uno de los indicadores financieros que son utilizados para medir la liquidez de una empresa, para medir su capacidad de pago. Sus inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación, sin tocar los inventarios.

Fórmula

$$\frac{\text{Fondos Disponibles}}{(\text{Dep. a la vista} + \text{Dep. a plazo})}$$

### ***Liquidez Ajustada***

Es un índice más exacto de liquidez ajustada se considera solamente el efectivo o disponible, que es el dinero utilizado para pagar las deudas y, a diferencia del ratio anterior, no toma en cuenta las cuentas por cobrar (clientes) ya que es dinero que todavía no ha ingresado a la empresa.(RIERA, 2010, pág. 59).

Esta liquidez ajustada se considera únicamente los activos de caja y bancos, así como los valores negociables, ya que este índice supera el efectivo o disponible, que es el dinero utilizado para pagar las deudas, sin considerar la variable tiempo ni la incertidumbre de los precios de las demás cuentas del activo corriente. (LOPEZ, 2009, pág. 45).

El ratio de liquidez, es importante conocer el grado de solvencia existente en la empresa, es decir, la capacidad que la misma tiene para generar recursos líquidos y poder así atender sus compromisos a corto plazo.

#### **Fórmula**

$$\frac{\text{Fondos Disponibles Inversiones}}{(\text{Dep. a la vista} + \text{Dep. a plazo}) + (\text{C} \times \text{P} - \text{Cuentas} \times \text{pagar} \text{ beneficios Sociales})}$$

### ***Capital de trabajo***

Se obtiene de deducir el pasivo corriente al activo corriente. Lo ideal es que el activo corriente sea mayor que el pasivo corriente, ya que el excedente puede ser utilizado en la generación de más utilidades (BRAVO, 2009, pág. 45)

Capital de trabajo lo considera como aquellos recursos que requiere la empresa para poder operar. En este sentido el capital de trabajo es lo que comúnmente

conocemos activo corriente. Efectivo, inversiones a corto plazo, cartera e inventarios.(BRIONES, 2012, pág. 89).

El capital de trabajo en una empresa es la parte esencial para llevar a cabo sus actividades con normalidad en el corto plazo como puede ser calculado con los activos que sobran en relación de los pasivos de corto plazo.

Fórmula

$$\frac{\text{Inversiones} + (\text{Cartera por Vencer})}{\text{Total Activo}}$$

### ***Ratios de Endeudamiento***

Son aquellos ratios o índices que miden la relación entre el capital ajeno fondos o recursos aportados por los acreedores y el capital propio recursos aportados por los socios o accionistas, y lo que ha generado la propia empresa, así como también el grado de endeudamiento de los activos. (ACURIO, 2010, pág. 242)

Los ratios de endeudamiento se utilizan para conocer la cantidad de la deuda que tiene la empresa así como para comprobar hasta qué punto se obtiene el beneficio suficiente para soportar la carga financiera correspondiente de la empresa financiera.(CABRERA, 2011, pág. 132).

La Razón de Endeudamiento mide la intensidad de toda la deuda de la empresa con relación a sus fondos, mide el porcentaje de fondos totales proporcionado por los acreedores.

Fórmula

$$\frac{\text{Fon. Dispón} + (\text{Cart. NDI} + \text{Carte venc} + \text{C x C} + \text{Bien realiza})}{\text{Total Activo}}$$



### ***Ratio de Endeudamiento a largo plazo***

Mide la relación entre los fondos a largo plazo proporcionados por los acreedores, y los recursos aportados por la propia empresa. (ACURIO, 2010, pág. 245)

Indica la financiación ajena proporción de deuda con la que cuenta la empresa. De esta ratio obtenemos, por un lado la ratio de endeudamiento a corto plazo mide las deudas a corto plazo o pasivos corrientes, divididos entre el patrimonio neto) y por otro la de largo plazo al dividir las deudas a largo plazo o pasivos no corrientes, entre el patrimonio neto.(CABRERA, 2011, pág. 134)

El ratio de endeudamiento a largo plazo, es importante para así poder afrontar las deudas en un plazo de tiempo mayor. Las ratios de autonomía financiera y la de endeudamiento guardan una estrecha relación, (la de endeudamiento se calcula de forma inversa a la de autonomía financiera) por lo que el cálculo de cualquiera de ellas permite evaluar el riesgo financiero que presenta una empresa respecto a su estructura financiera.

<p>Fórmula</p> $\frac{\text{Inversiones} + (\text{Cartera} \times \text{venc})}{\text{Dep. a la Vista} + \text{Dep. a Plazo} + \text{Obliga. Financieras} + \text{Valores en Circulación}}$
---

### ***Ratio de Endeudamiento de activo***

Mide cuánto del activo total se ha financiado con recursos o capital ajeno, tanto a corto como largo plazo. (MENDEZ, 2013, pág. 245)

Este tipo de ratio es el que mide de cuanto el activo total se ha financiado con recursos o capital ajeno, tanto acorto como a largo plazo para poder así hacer generar más utilidades a la empresa (MORA, 2009, pág. 83)

En este tipo de ratio de endeudamiento de activo trata de analizar la estructura de la deuda dentro de la empresa, su valor ideal de su capital porque cuanto más porcentaje ocupe la empresa será lo que nos permite medir la relación existente entre el importe de los fondos propios de una empresa y así poder determinar que no cuenta con mucha obligación con terceros o entidades financieras.

Fórmula

$$\frac{\text{Cartera que no devenga interés + cartera vencida}}{\text{Cartera de Créditos + Provisión para créditos incobrables}}$$

### ***Ratio de Rentabilidad del Patrimonio***

Este ratio mide la capacidad para generar utilidades netas con la inversión de los accionistas y lo que ha generado la propia empresa capital propia. (SÁNCHEZ, 2009, pág.298)

Este ratio mide la capacidad para generar beneficios netos con la inversión de los accionistas y lo que ha generado la propia empresa capital propio Beneficio neto / Patrimonio. (COMPANYYS, 2009, pág.45)

El ratio de rentabilidad del patrimonio es el que se encarga de medir las utilidades de los accionistas que generan la empresa.

Fórmula

$$\frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Patrimonio}}$$

### ***Rendimiento sobre la inversión***

El rendimiento sobre la inversión, una útil medida de rentabilidad usando el ROA, el inversor puede comparar diferentes inversiones una contra otra. Mientras que el ROA no es el único estático a considerar cuando inviertes, es un buen punto de partida.(PEREZ, 2013, pág. 92)

El rendimiento sobre la inversión es el cociente que resulta de dividir la utilidad sobre la inversión. Es una herramienta de la administración que mide la efectividad total de la administración en la generación de utilidades con la inversión disponible. Cuanto más alto sea el rendimiento de la inversión, mejor. (MERELO, 2012, pág. 245)

El rendimiento sobre la inversión de una empresa es el que crece rápidamente en la Inversión más general de la productividad, la que se calcula relacionando las utilidades después de impuestos menos dividendos con el capital contable menos el valor de las acciones de la empresa.

<p>Fórmula</p> $\frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Activos}}$
---

#### ***1.3.3.7 Cartera***

Se entiende por provisión de cartera el valor que la empresa, según análisis del comportamiento de su cartera, considera que no es posible recuperar, y por tanto debe aprovisionar. Siempre que una empresa realice ventas a crédito corre el riesgo que un porcentaje de los clientes no paguen sus deudas, constituyéndose para la empresa una pérdida, puesto que no le será posible recuperar la totalidad de lo vendido a crédito. (MAYORGA, 2013, pág. 243)

El conjunto de todas las posiciones en todos los activos, ya sean largas o cortas, que tiene un individuo o una institución. Es frecuente que nos centremos más exhaustivamente en las carteras que tienen individuos o departamentos dentro de una institución. (ALBARRACIN, 2012, pág., 87)

La cartera son las partidas de clientes o cuentas por cobrar, y la administración de esta es el proceso en el que medís la calidad de dicha cartera y creas políticas de cobro o de préstamo, es decir a quien le voy a prestar, para esto se utiliza un análisis que se llama análisis de antigüedad de saldo y las razones financieras para determinar el tiempo del pago de tus deudores y que este no sea mayor al pago de tus deudas.

Fórmula

$$\frac{\text{Cartera que no devenga interés + cartera vencida}}{\text{Cartera de Créditos Provisión para créditos incobrables}}$$

#### ***Cálculo de la rotación de cartera.***

Para el cálculo de la rotación de cartera se toma el valor de las ventas a crédito en un periodo determinado y se divide por el promedio de las cuentas por cobrar en el mismo periodo. (ORTEGA, 2013, pág. 243)

Calculo de rotación de la cartera es la eficiencia, también llamados indicadores de rotación tratan de medir la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos, según la velocidad de recuperación de los valores aplicados.(CABRERA, 2013, pág. 254)

La rotación de la cartera de crédito es la que constituyen un importante complemento de la empresa ya que debido a la duración del ciclo productivo y del periodo de cartera.

Fórmula

Provisión para incobrables

—————  
Cartera Vencida

### ***Margen de utilidad***

Es la diferencia entre el precio de venta y el costo del bien o servicio vendido. Generalmente se expresa en porcentaje. Este porcentaje puede calcularse sobre el precio de venta, o sobre el valor de costo. (DIAS, 2009, pág. 255)

Para que una empresa determine cuán saludable es, debe mirar varias métricas diferentes. Dos de estas métricas se encuentran en su estado de resultados, y se denominan utilidad y margen de utilidad. Al analizar estas dos cifras, las empresas pueden conseguir un sentido de cómo es su desempeño en un periodo de tiempo y lo que pueden hacer para mejorar sus operaciones. (JATIVA, 2010, pág. 123)

El margen de utilidades es un ratio que señala cuán bien la empresa lo hizo manteniendo sus ganancias como utilidades. Esto mide, como un porcentaje, cuánto de cada dólar de utilidad es retenido por la empresa. Para determinar este número, los propietarios tienen que dividir el número de la utilidad por el número de ganancias.

### ***1.3.3.8 VAN.***

El valor actual neto, más conocido por las siglas de su abreviación, VAN, es una medida de los excesos o pérdidas en los flujos de caja, todo llevado al valor presente (el valor real del dinero cambia con el tiempo). Es por otro lado una de las metodologías estándar que se utilizan para la evaluación de proyectos. (JACOME, 2013, pág. 124)

El VAN es un criterio financiero para el análisis de proyectos de inversión que consiste en determinar el valor actual de los flujos de caja que se esperan en el transcurso de la inversión, tanto de los flujos positivos como de las salidas de capital (incluida la inversión inicial), donde éstas se representan con signo negativo, mediante su descuento a una tasa o coste de capital adecuado al valor temporal del dinero y al riesgo de la inversión. (ANDRADE, 2009, pág. 55)

El van es el valor actual neto, o valor presente neto es el modelo o método de mayor aceptación, y consiste en la actualización de los flujos netos de fondos a una tasa conocida y que no es más que el costo medio ponderado de capital, determinado sobre la base de los recursos financieros programados con antelación. Esto descansa en el criterio ya esbozado en anteriores oportunidades; las decisiones de inversión deben aumentar el valor total de la empresa, como parte de una sana y productiva política administrativa.

Fórmula

$$VAN = \sum_{t=1}^n \frac{V_t}{(1+k)^t} - I_0$$

#### **1.3.3.9 TIR.**

Manifiesta que la tasa interna de retorno o tasa interna de rentabilidad (TIR) de una inversión, está definida como el promedio geométrico de los rendimientos futuros esperados de dicha inversión, y que implica por cierto el supuesto de una oportunidad para reinvertir (BERNAL, 2010, pág. 56).

Es un indicador de la rentabilidad de un proyecto, a mayor TIR, mayor rentabilidad tasa interna de retorno también es conocida como la tasa de rentabilidad producto de la reinversión de los flujos netos de efectivo dentro de la operación propia del negocio y se expresa en porcentaje. También es conocida

como tasa crítica de rentabilidad cuando se compara con la tasa mínima de rendimiento. (LOPEZ, 2009, pág. 231)

La tasa interna de retorno (TIR) representa el retorno generado por determinada inversión (muy utilizada como uno de los indicadores clave en estudios de análisis de viabilidad), o sea, representa la tasa de interés con la cual el capital invertido generaría exactamente la misma tasa de rentabilidad final.

Fórmula

$$IR: i(+) + \frac{VAN(+)*i(+) - i(-)}{VAN(+) - VAN(-)}$$

#### ***1.3.4 Economía***

La economía es el estudio de cómo las sociedades utilizan recursos escasos para producir bienes valiosos y distribuirlos entre diferentes personas, es la ciencia que trata la producción, distribución y consumo de productos o riqueza como el estudio de las condiciones bajo las cuales se puede maximizar el bienestar de una comunidad, y la elección de las acciones necesarias para llevarlo a cabo. (GONZÁLEZ Manuel, 2009, pág.6.)

Economía es la ciencia social que estudia las elecciones que los individuos, las empresas, los gobiernos y las sociedades enteras hacen para enfrentar la escasez, así como los incentivos que influyen en esas elecciones y las concilian, el campo de estudio de esta materia se dividen en dos partes. (SÁNCHEZ Miguel, 2010, pág.2)

La economía es la ciencia que estudia, examina la parte de la actividad individual y social, consagrada a obtener y utilizar las condiciones materiales del bienestar de la economía la escasez de los recursos es sin duda el dato básico a todos los problemas económicos.

#### **1.3.4.1 Población del Cantón La Maná**

La población del Cantón La Maná es el número de habitantes que integran un estado ya sea el mundo en su totalidad, o cada uno de los continentes, países, provincias o municipios que lo conforman o pueden referirse también a aquel acto poblacional que significa dotar de personas a un lugar, cada país o región tiene una población que aumenta por los nacimientos y las emigraciones, lo que es el objeto de estudio por parte de la población, para reflejar el crecimiento y saber el número de personas que viven en el cantón la mana según el censo del año 2013 hay 32.115 habitantes. (SCARPINELLI : WEB, 2013, p.4).

El Cantón La Maná tiene una población de 32.115 según el censo realizado en el año 2013. La población se refiere a la relación que existe entre el número de habitantes y el territorio que ocupa, lo cual se obtiene un índice de superficie territorial por el número de habitantes.

#### **Cuadro N°-3**

##### **Población del cantón la Maná**

Población	42,2% mil hab. (10,3% respecto a la provincia de Cotopaxi)
Urbana	56,3%
Rural	43,7%
Mujeres	49,3%
Hombres	50,7%
PEA	51,9% (9,7% de la PEA de la provincia de Cotopaxi)

**Fuente: Datos de Investigación**

**Elaborado: Ortega Bucheli Esther María**



#### **1.3.4.2 Indicadores Económicos del Cantón La Maná**

El Cantón La Maná tiene indicadores económicos de cómo está estructurado el comercio en el Cantón la agricultura es la principal actividad del sector primario, caracterizado por ser el sector que absorbe el 55,1% en agricultura, ganadería silvicultura, ganadería de la población ocupada, cuyo rasgo es la de ser mano de obra no calificada, además de considerarse como la población que vive en la marginación, pobreza extrema, siendo uno de los factores que inciden en el alto grado de migración. (SCARPINELLI : WEB, 2013, p.4).

#### **Cuadro N°-4**

##### **Población Ocupada por la Rama de Actividad**

Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	55,1%
Comercio al por mayor y menor	12,9%
Transporte y almacenamiento	5,5%
Industrias manufactureras	4,5%
Construcción	3,9%
Actividades de alojamiento y servicios de comida	3,0%
Enseñanza	2,7%
Actividades de los hogares como empleadores	2,6%
Administración pública y defensa	2,4%
Otras actividades de servicio	2,2%
Otros	5,1%

**Fuente: Datos de Investigación**

**Elaborado: Ortega Bucheli Esther María**

Los indicadores económicos del cantón La Maná es la producción que se genera en esta parte de la ciudad, por lo regular se destina al comercio regional, es caracterizado por ser extensivo debido a que la mayor parte de la población es rural este sector cuyo rasgo es la mano de obra no calificada además de considerarse como la población que vive en la pobreza.

#### ***1.3.4.3 Comerciantes legalmente constituidos e informales con periodo mayor a un año***

El comercio informal, no es un fenómeno propio de civilizaciones recientes, ya que en la antigüedad, siendo el hombre sedentario, los habitantes de los poblados más pequeños acudían a los poblados más grandes para intercambiar sus productos y servicios, en un proceso mercantil denominado trueque. En la década de los sesenta del siglo pasado, con un proceso de industrialización incipiente, comienza a expresarse la economía informal como fuente de trabajo. (CASE, 2009, p.8)

Los comerciantes informales se expande en la década de los setenta como consecuencia del aumento crónico del desempleo y en la década de los ochenta se desarrolla y consolida como un sector de la economía informal es el conjunto de actividades que escapan a la fiscalización estatal, al margen de la legislación laboral, aquellas no registradas por las estadísticas en uso. Para la mayoría de los trabajadores ubicados en el sector informal se caracterizan por su alto nivel de vulnerabilidad. (VIZCARRA, 2009, p.264).

Los comerciantes que son constituidos legalmente y los informales es una manifestación de una relación imperfecta entre los ciudadanos y su Estado. En tanto que el término significa diferentes cosas para diferentes personas, casi siempre tiene resultados negativos incluyendo condiciones de trabajo inferiores, negocios de baja rentabilidad, competencia desleal y falta de lealtad por el imperio de la ley. No es de extrañar entonces, que el aumento observado de la informalidad en los países

#### ***1.3.4.4 Comerciantes minoristas y mayoristas.***

Los comerciantes minoristas y mayoristas es un componente de la cadena de distribución, en que el comerciante o el empresario no se pone en contacto directo con los consumidores o usuarios finales de sus productos, sino que entrega esta tarea a un especialista. El mayorista es un intermediario entre el fabricante (o productor) y el usuario intermedio (minorista), intermediario que:

- **Compra** a una persona que produce (productor) (independiente o asociado en cooperativa), a un fabricante, a otro mayorista o intermediario en grandes cantidades.
- **Vende** a un fabricante, otro mayorista o a un minorista, en cantidades más pequeñas, pero nunca al consumidor o usuario final. (CASE, 2009, p.39).

Un minorista es un vendedor de artículos en pequeñas cantidades, circunstancia implica un comercio hacia un consumidor final. El minorista compra productos en cantidad, circunstancia que suele implicar un precio menor, y los vende en pequeñas cantidades para lucrar con la diferencia. El comercio minorista es en buena medida el responsable de la distribución de los alimentos y productos de primera necesidad que podemos consumir; en efecto, los mismos son producidos en grandes cantidades en lugares concretos; con posterioridad los minoristas se encargarán de establecer puntos de venta al público. (TUCKER, 2009, p.490).

Los comerciantes minoristas y mayoristas son los productores agrícolas, compran a pequeños agricultores, agrupan la producción, las empresas mayoristas están perdiendo protagonismo a favor de las grandes empresas de distribución o de asociaciones de minoristas, que están asumiendo funciones propias de los mayoristas.

## Cuadro N°-5

### Principales actividades que generan mayor ingreso

Actividades Financieras y de seguros	60,7%
Comercio al por mayor y menor	25,0%
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	4,6%

**Fuente: Datos de Investigación**

**Elaborado: Ortega Bucheli Esther María**

#### ***1.3.4.5 Ámbito económico productivo.***

- Conseguir que el sistema económico y productivo estructurado, con altos niveles de productividad, rentabilidad y competitividad, fuertemente. Integrado con la micro región, con procesos de desarrollo tecnológico, organización empresarial y capacitación técnica; con una adecuada explotación de sus recursos naturales, respetando los ecosistemas y medio ambiente.

#### ***Ámbito social y cultural.***

- Implementar una estrategia de desarrollo y equidad social (intercultural, generacional y de Género), accesible y basada en el marco de políticas públicas locales y de integración regional, que recuperen la práctica de valores cívicos y morales, la autoestima e identidad, la atención a grupos vulnerables, la integración familiar y la solidaridad, en un entorno seguro y saludable.

#### ***Ámbito de competencias.***

Ejecutar las competencias exclusivas y concurrentes reconocidas por la Constitución y la ley y en dicho marco prestar servicios públicos y construir la obra pública cantonal. (AVILA, 2009, p.50).

El presente trabajo tiene como objetivo analizar los ámbitos, productivo social, y cultural, la competencia es la que nos permite analizar el sistema económico y productivo estructurado, con altos niveles de productividad, rentabilidad con los valores cívicos y morales.

## CAPÍTULO II

### 2 ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

#### *2.1. Breve Caracterización de la Cooperativa Sumak Kawsay.*

El presente proyecto trata de como todas, las personas necesitadas requieren tener acceso a servicios financieros constantemente. El microcrédito, concretamente, es un derecho fundamental que el sistema financiero tradicional ha excluido, por definición, a los más necesitados, del Cantón La Maná la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay. Les ha designado a todos los comerciantes que ya tienen su negocio formado este microcrédito es para fortalecer su negocio a los más necesitados de entre los pobres para que éstos puedan poner en marcha pequeños negocios que generen ingresos con los que mejoran su nivel de vida y el de sus familias. Se trata de una herramienta para reducir las diferencias en el acceso a los recursos financieros, y como consecuencia, para alcanzar mejores condiciones de vida para los más pobres de la sociedad.

Estos microcréditos son generalmente de pequeño monto, plazos cortos y medianos, otorgados a los comerciantes que ya tienen su negocio formado, cuyo análisis se sustenta no en la información financiera formal sino en la recogida por el propio agente de microcrédito.

Gracias a la organización de la directiva y funcionarios que están al frente de esta prestigiosa institución ha crecido en conocimientos y servicios que están al alcance de la sociedad y así ganándonos la confianza de los socios ya sea desde su delicada función y siempre se ha dicho que la unidad hace la fuerza que gracias al trabajando honrado y honesto nos dignifica el espíritu hacías la cima del bienestar de la institución.

La cooperativa de ahorro y crédito Sumak Kawsay nació gracias a la iniciativa del Sr. Segundo Juan Yuca illa, que compartió sus experiencias vividas por varios años, que tras largas conversaciones y análisis deciden invitar a un grupo de amigos y líderes indígenas de diferentes comunidades pertenecientes a las provincias de Cotopaxi y Tungurahua, con el objetivo de mejorar las condiciones de vida de nuestras comunidades y el pueblo en general.

La institución se crea durante una larga tarea empezando desde buscar el nombre la cual optamos por SUMAK KAWSAY que significa el buen vivir. Y así la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Sumak Kawsay” Ltda., se constituye el 28 de Junio del año 2006, mediante Acuerdo Ministerial No. 0022 del Ministerio de Bienestar Social MBS hoy Ministerio de Inclusión Económica y Social MIES.

En el Cantón Maná, ubicado estratégicamente en la zona alta de la Cuenca del Guayas, parte de la provincia de Cotopaxi. El origen de la palabra La Maná, tiene sus misterios y encantos, ha sido muy discutida pues La Maná tiene sus significados aceptables. Según el vocablo La Maná, proviene de “LANG MANA ATTI”, que significa mina del Gran Rey, por existir en el subsuelo abundancia de oro y otros minerales, teoría que se fortalece con el hallazgo de objetos arqueológicos en especial en el sector de Estero Hondo.

Según el vocablo colorado MANÁ significa “HERMOSO, GRANDE”, que se atribuye a la fertilidad y a la generosidad de su suelo, ya que es apto para todo tipo de cultivo y todo tipo de comercialización para un buen mercado para un mejor desarrollo del cantón.

### ***2.1.2 Servicios que ofrece***

- **Cuenta de Ahorro Creciendo:** Este instrumento financiero permite a los niños de 2 a 12 años fomentar una cultura de ahorro con el cual a su temprana edad podrán generar una mejor expectativa de estudio y en si una mejor calidad de vida.

- ***Depósito a Plazo Fijo:*** Una inversión a plazo fijo permite a todos los socios tener retorno del capital invertido desde el 7% hasta el 12% dependiendo del monto invertido y del tiempo que se va a tener el dinero en plazo fijo.
- ***Ahorro a la Vista:*** Esta es una opción de ahorro que está abierto para todos los socios, su apertura es con USD\$ 1,99 y permite generar un colchón sustentable dentro del núcleo familiar para cualquier imprevisto que se genere.
- ***Crédito:*** La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Sumak kawsay” Ltda.; brinda microcréditos a los socios desde USD 200 dólares hasta USD 15.000 dólares, esto permite generar la creación de micro empresas y por ende el desarrollo tanto de los socios como de la gente que se beneficia de estas microempresas por las fuentes de trabajo.
- ***Giros Internacionales:*** Este es un instrumento financiero que permite ayudar al ingreso de las remesas extranjeras, ya que con el envío de dinero desde otros países la Cooperativa “Sumak Kawsay” sirve como intermediario financiero para el pago de dichos giros, y de esa manera se beneficia ya que mantiene una alianza estratégica con “**Money Gram**” de esta manera al final de mes se le factura todas las comisiones así como los gastos administrativos que generan la prestación de este servicio
- ***Pago de Bono:*** De igual manera la Cooperativa “Sumak Kawsay” apoya al desarrollo humano con la prestación de este servicio, ya que por medio de un listado de beneficiarios que remite el Ministerio de Desarrollo Humano la Cooperativa realiza el pago del Bono de Desarrollo Humano y por la prestación de este servicio se realiza el cobro mensual de todas las comisiones y de gastos administrativos.
- ***Cobro de Pólizas:*** Esta es otra fuente de financiamiento que tiene la Cooperativa ya que por la prestación de dicho servicio se factura las comisiones correspondientes al final de cada mes.



- **Microcrédito Comercial:** El microcrédito comercial es aquél que extiende una organización a otra empresa de negocios. Puede ocurrir en forma explícita por medio de la emisión de una letra de cambio, o es posible que surja de retrasos en los recibos y pagos por servicios realizados
- **Microcrédito de Consumo:** A diferencia de las grandes empresas que tiene proyecciones a muy largo plazo y estados financieros que otorgan mucha maniobrabilidad, las microempresas en Ecuador viven un poco más al “día a día”. Si bien es cierto que las necesidades de consumo de los microempresarios son menos cuantiosas, esto no significa que sean menos apremiantes y con mucha frecuencia requieren de créditos que les ayuden a solucionar problemas que son inmediatos.
- **Microcrédito Emergente:** El microcrédito emergente es rápido y fácil de acceder, es una operación individual que cubre cualquier necesidad urgente de un socio que mantenga un crédito vigente y está al día en los pagos

## 2.2 Caracterización del Objeto de estudio.

<b>Institución</b>	: Cooperativa de Ahorro y Crédito " Sumak Kawsay" Ltda.
<b>Ubicación</b>	: Provincia de Cotopaxi. Cantón La Maná.
<b>Dirección</b>	: Matriz: Latacunga, Av. Marco Aurelio Subía Av. 15 Junio Agencia: La Maná, Av. Gonzalo Albarracín (entre los álamos Y san pablo) frente a la plaza de comerciantes minoristas.
<b>Representante legal</b>	: Sr. Segundo Juan Yucailla
<b>Periodo</b>	: Enero- Diciembre del 2013.
<b>Ruc</b>	: 059171156301.
<b>Regulados</b>	: Ley de Economía Popular y Solidaria del Sector Financiero Popular y Solidario
<b>Periodo</b>	: 2013

Este capítulo se realizó con el objetivo de recopilar información necesaria el mismo que servirá para el trabajo de investigación permitiéndonos detectar errores, en el desarrollo de las encuestas, entrevistas la cual se verificara que es útil hacer una rentabilidad de las operaciones de microcrédito lo que nos permitirá analizar la rentabilidad de la cartera de los microcrédito.

Es indispensable la rentabilidad de las operaciones de microcrédito debido que este tipo de investigación no se ha realizado a nivel regional y servirá para futuras investigaciones que estén interesados en este tipo de empresa.

## 2.3 OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

CUADRO N°- 6

Variables	Dimensiones	Sub Dimensiones	Indicadores	Instrumentos
R E N T A B I L I D A D	Gestión Administrativa y Financiera	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Gestión A.</li> <li>- Gestión .F</li> <li>- Importancia G.F</li> <li>- Elementos G,F</li> <li>- Funciones G.A</li> <li>- Objetivos G.A</li> <li>- Herramienta G.A</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Planeación</li> <li>- Organización</li> <li>- Dirección</li> <li>- Control</li> </ul>	E N C U E S T A S
	Cooperativa de ahorro y crédito	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Importancia COAC</li> <li>- Microcréditos:</li> <li>- Importancia</li> <li>- Límites Operación</li> <li>- Distribución Cartera</li> <li>- Clasificación Garantía</li> <li>- Objetivos</li> <li>- Características</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Fondos Liquidez</li> <li>- Servicios Financieros</li> <li>- Microcrédito de Consumo</li> <li>- Microcrédito Comercial</li> <li>- Microcrédito Emergente</li> </ul>	S
	Rentabilidad	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Tipo Rentabilidad</li> <li>- Ratios Financieros</li> <li>- Cartera</li> <li>- Cálculo Rotación</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Ratio de liquidez</li> <li>- Ratio Endeudamiento</li> <li>- Ratio Rentabilidad</li> <li>- TIR</li> <li>- VAN</li> </ul>	E N T R E V I S T A S
	Economía	Población del Cantón La Maná Comerciantes Minoristas Comerciantes Mayoristas.	Comerciantes legalmente constituidos e informales con período mayor a un año	S

Elaborado por: Ortega Bucheli Esther María

## **2.4. METODOLOGÍA EMPLEADA**

### **2.4.1 Tipos de Investigación**

Esta investigación se aplicó, como razón de que se busca la solución a la problemática de la rentabilidad de las operaciones de los microcréditos de la Cooperativa. Para el desarrollo de este proyecto se consideró los siguientes tipos de investigación.

**Exploratorio.-** Se utilizó este tipo de investigación debido a que nos permite finalizar la situación actual de los microcrédito con base a la revisión de datos con el tema a estudiar se necesita de un estudio específico, para poder tener la rentabilidad de las operaciones de microcréditos que se generan en la Cooperativa Sumak Kawsay” y su relación con la economía del cantón la Mana, durante el año 2013.

**Descriptivo.-** Se realizó este método descriptivo para especificar las propiedades, las características y los perfiles importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que se sometió a un análisis.

Se comprendió que mediante este método se describió todos los aspectos importantes que intervienen la rentabilidad de los créditos y la forma cómo lograr la mejora en la gestión de cobranzas, así como el análisis del comité de microcrédito.

**Correlacionales.** El trabajo investigado se realizó por diferentes estudios correlacionales, por cuanto se ha establecido varias relaciones de variables de manera simple, tales como:

1.- Relación existente entre la comercialización y la rentabilidad de las operaciones es de microcrédito.

2.- Relación existente entre precio, tamaño, localización y la evaluación financiera.

***Explicativos.-*** La investigación que se ha utilizado estudios explicativos, tales como:

1.- Se determinó la viabilidad o aprobación, realizando un estudio técnico adecuado para la colocación de un microcrédito.

2.- Se relacionó la viabilidad de la colocación del microcréditos desde el punto de vista financiero con los indicadores de rentabilidad (VAN, TIR, B/C).

#### ***2.4.2 Metodología***

Se utilizó la rentabilidad de las operaciones de microcrédito, primeramente donde se realizó un trabajo a realizarse se fundamentó en la revisión de los datos administrados por la Cooperativa así como la rentabilidad que generan el servicio de microcréditos.

Además, la metodología que se utilizó se basó en aspectos técnicos orientados a procedimientos y métodos relacionados con: Sistema de marco lógico, estudio de mercado, estudio técnico comercial, evaluación financiera, el estudio de impacto ambiental.

### ***2.4.3 Unidad de estudio***

#### ***2.4.3.1 Población Universo***

La población universo inmersa en la investigación, está compuesta por el recursos humano de la Cooperativa y clientes que son parte de la población del Cantón La Maná.

***CUADRO N°- 7***

#### ***DATOS POBLACIONAL***

<b>EXTRACTO</b>	<b>POBLACIÓN</b>	<b>INSTRUMENTO</b>
Socios	395	Encuesta
Gerente	1	Entrevista
Asesores de crédito	2	Entrevista
Total	398	

Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito Sumak Kawsay, año 2013

Elaborado por: Esther Ortega Bucheli

## 2.2. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS EN LAS ENCUESTAS REALIZADAS A LOS SOCIOS DE LA COOPERATIVA SUMAK KAWSAY.

### Pregunta N° 1

¿Qué tiempo es usted socio de la Cooperativa Sumak Kawsay?

**TABLA N°- 1**

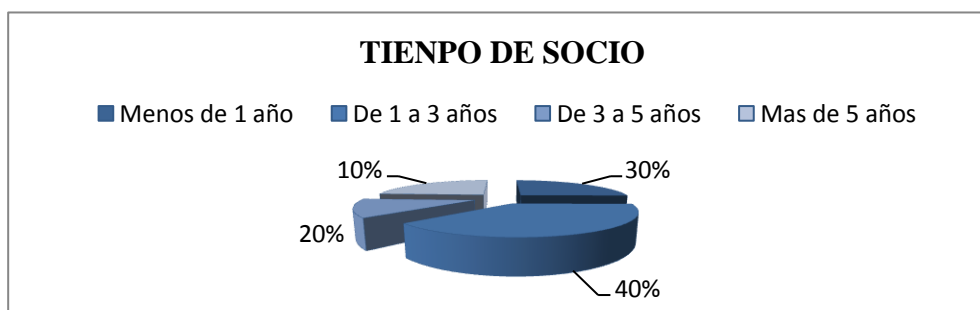
#### TIEMPO SOCIO

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje %
Menos de 1 año	100	40%
De 1 a 3 años	150	30%
De 3 a 5 años	50	10%
Más de 5 años	95	20%
<b>TOTAL</b>	<b>395</b>	<b>100%</b>

Fuente: Datos de Investigación

Elaborado: Ortega Bucheli Esther María

**GRÁFICO N°- 1**



Fuente : Datos de Investigación

Elaborado por: Ortega Bucheli Esther María

### ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

El 40% de los encuestados, 100 socios manifestaron que llevan siendo socios menos de 1 años, mientras que el 30% de encuestados con un total de 150 socios indicaron que llevan de 1-3 años siendo socios de la cooperativa, mientras el 10% de los 50 socios, tienen entre 3-5 año, razón por lo que los socios perciben que la Cooperativa Sumak Kawsay como empresa entrega adecuados servicios financieros y una atención al cliente personalizada.

## Pregunta N° 2

¿Qué actividad económica desempeña?

**TABLA N°-2**

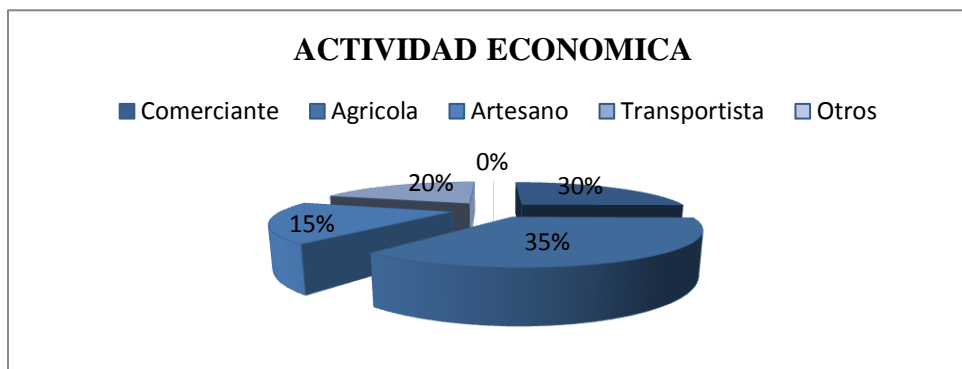
### ACTIVIDAD ECONOMICA

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje %
Comerciante	100	35%
Agrícola	140	30%
Artesano	75	20%
Transportista	80	15%
Otros	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>395</b>	<b>100%</b>

Fuente : Datos de Investigación

Elaborado por: Ortega Bucheli Esther María

**GRÁFICO N°-2**



Fuente : Datos de Investigación

Elaborado por: Ortega Bucheli Esther María

### ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

El 35% de las personas encuestadas, equivalentes a 100 clientes se dedican al comercio es por ello que surge los microcréditos de manera creciente, y el 30% de socios con un total de 140 socios son Agricultores, el 20% de socios con un total de 75 socios son Artesanos, y el 15% de encuestados equivalente a 80 socios se dedican a la conducción de trasportes.



### Pregunta N° 3

¿Cuál es el monto de microcrédito más reciente que ha recibido usted en la cooperativa Sumak Kawsay?

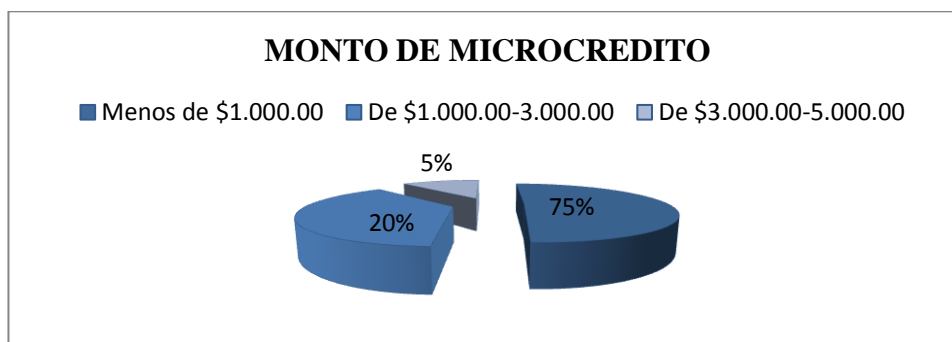
**TABLA N°-3**  
**MONTO DE MICROCRÉDITO**

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje %
Menos de \$ 1.000.00	200	75%
De \$ 1000 - 3.000.00	150	20%
De \$ 3.000.00 -5.000.00	45	5%
<b>TOTAL</b>	<b>395</b>	<b>100%</b>

Fuente : Datos de Investigación

Elaborado por: Ortega Bucheli Esther María

**GRÁFICO N°-3**



Fuente : Datos de Investigación

Elaborado por: Ortega Bucheli Esther María

### ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

El 75% de personas encuestadas, equivalentes a 200 socios manifestaros que el microcrédito más reciente el de \$ 1000.00 mientras que el 20% de encuestados, equivalentes a 150 socios, donde refleja que el monto de microcrédito otorgado es de \$ 1000-3000 y el 20% de encuestados con un total de 45 socios muestra que el monto de microcrédito otorgado más reciente es de \$ 3000 - 5000 esto es debido a la gran demanda de microcréditos es necesario establecer estrategias que permitan valorar la situación actual de la cartera de microcrédito para poder tomar las debidas precauciones ente cualquier situación adversa.

#### Pregunta N° 4

¿Qué monto le gustaría que la cooperativa Sumak Kawsay le otorgue en su primer microcrédito

**TABLA N°-4**

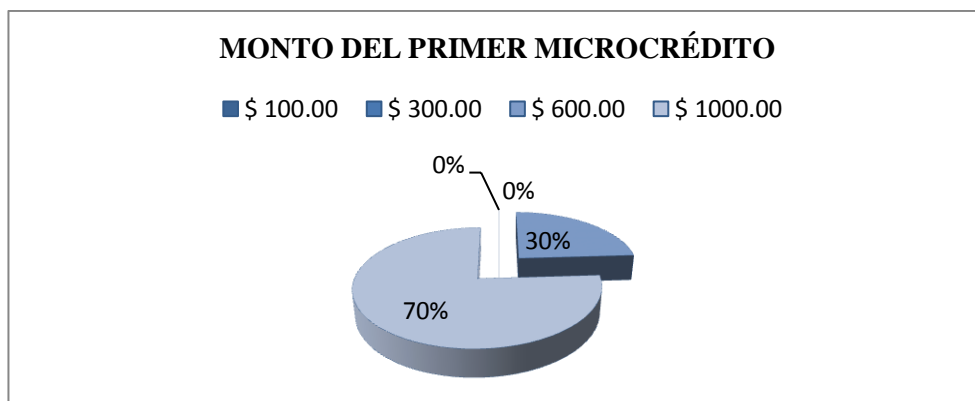
#### **MONTO DEL PRIMER MICROCRÉDITO**

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje %
\$100.00	0	0%
\$300.00	0	0%
\$600.00	95	30%
\$1000.00	300	70%
<b>TOTAL</b>	<b>395</b>	<b>100%</b>

Fuente : Datos de Investigación

Elaborado por: Ortega Bucheli Esther María

**GRÁFICO N°-4**



Fuente : Datos de Investigación

Elaborado por: Ortega Bucheli Esther María

#### **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN**

El 70% de las personas encuestadas, equivalentes a 300 socios manifestaros que les gustaría que el monto del primer microcrédito sea \$1000, mientras que el 30% de encuestados con un total de 95 socios dijeron estar de acuerdo que el monto fuera \$600, esto nos indica que los socios requieren que la agencia sea flexible en el otorgamiento de los microcréditos.

### Pregunta N° 5

¿Le gustaría que su microcrédito sea aprobado inmediatamente?

**TABLA N°-5**

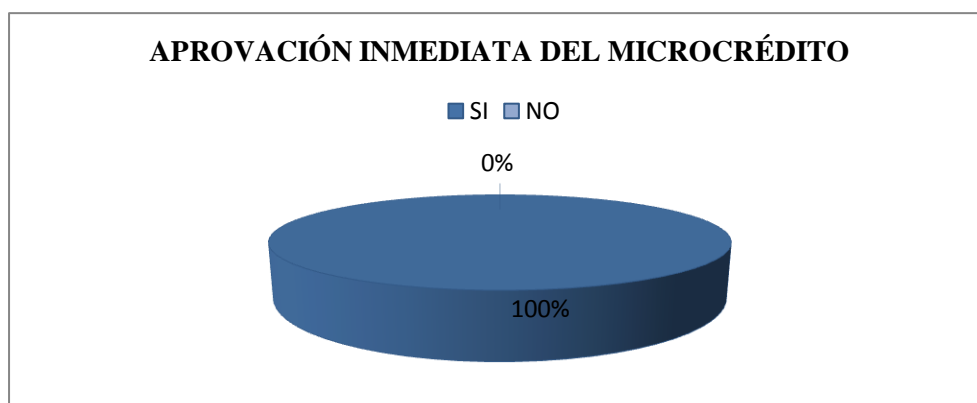
#### **APROVACIÓN INMEDIATA DEL MICROCRÉDITO**

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje %
SI	395	100%
NO	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>395</b>	<b>100%</b>

Fuente : Datos de Investigación

Elaborado por: Ortega Bucheli Esther María

**GRÁFICO N°-5**



Fuente : Datos de Investigación

Elaborado por: Ortega Bucheli Esther María

#### **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN**

El 100% de las personas encuestadas, equivalente a 395 socios les gustaría una aprobación inmediata de su microcrédito, lo que se recomienda a la agencia que realice un estudio en cuanto a la aprobación inmediata del mismo, proyecto que no sea perjudicado la agencia ni el socio.

### Pregunta N° 6

¿Para que fue designado su microcrédito?

**TABLA N°-6**

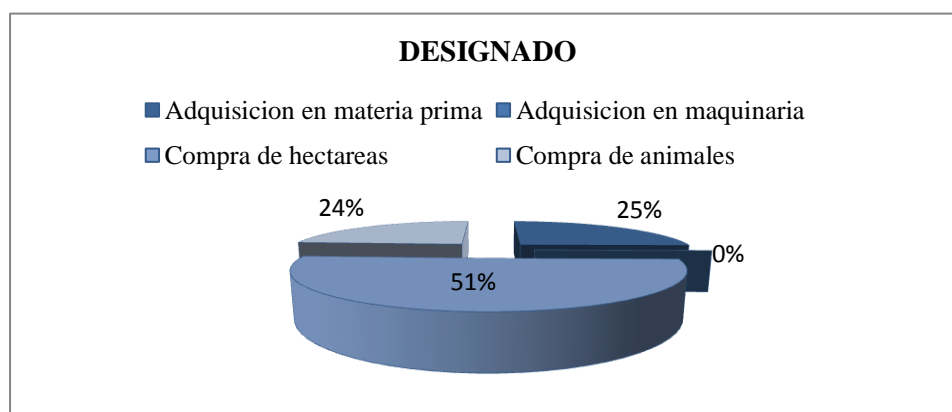
#### **DESIGNADO**

<b>Alternativas</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje %</b>
Adquisición de materia prima	100	25%
Adquisición de maquinaria	0	0%
Compra de terreno	200	51%
Compra de animales	95	24%
<b>TOTAL</b>	<b>395</b>	<b>100%</b>

Fuente : Datos de Investigación

Elaborado por: Ortega Bucheli Esther María

**GRÁFICO N°-6**



Fuente : Datos de Investigación

Elaborado por: Ortega Bucheli Esther María

### **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN**

El 51% de las personas encuestadas, equivalentes a 200 socios utilizaron su microcrédito para la compra de hectáreas y el 25% de encuestados, con un total de 100 socios manifiestan que su crédito fue designado para la adquisición en materia prima, el 24% de socios, equivalente a 95 socios restante indicaron que con su microcrédito compraron animales.

### Pregunta N° 7

¿Cómo socio cuál cree usted que es el servicio de mayor importancia que presta la cooperativa?

**TABLA N°-7**

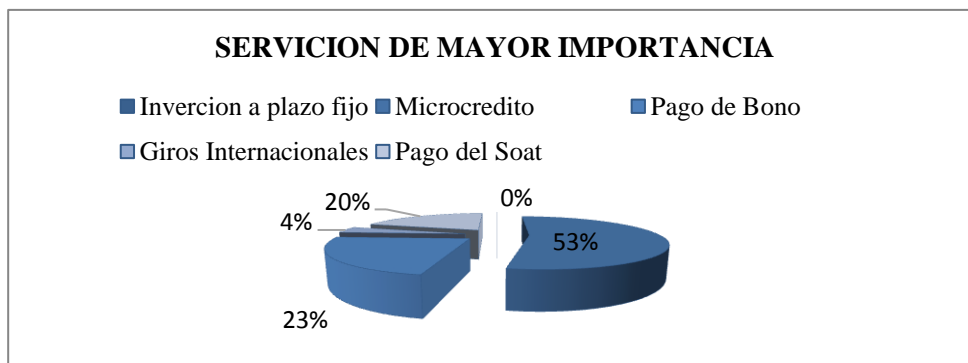
#### **SERVICIOS DE MAYOR IMPORTANCIA**

<b>Alternativas</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje %</b>
Inversión a plazo fijo	0	0%
Microcrédito	210	53%
Pago de Bono	90	23%
Giros Internacionales	15	4%
Pago del Soat	80	20%
<b>TOTAL</b>	<b>395</b>	<b>100%</b>

**Fuente : Datos de Investigación**

**Elaborado por: Ortega Bucheli Esther María**

**GRÁFICO N°-7**



**Fuente : Datos de Investigación**

**Elaborado por: Ortega Bucheli Esther María**

### **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN**

El 53% de las personas encuestadas, equivalentes a 210 socios manifestó que los servicios de mayor importancia son los microcréditos, y el 23% de encuestados con un total de 90 socios son para el pago del bono solidario, el 20% de encuestados, equivalentes a 80 de socios restante califican como mejor servicio es el pago del soat, el 4% de socios encuestados con un total de 15 socios manifiestan que para ellos son los giros internacionales que presta esta dicha institución financiera.

### Pregunta N° 8

¿Está conforme usted con la política de microcrédito que maneja la cooperativa Sumak Kawsay?

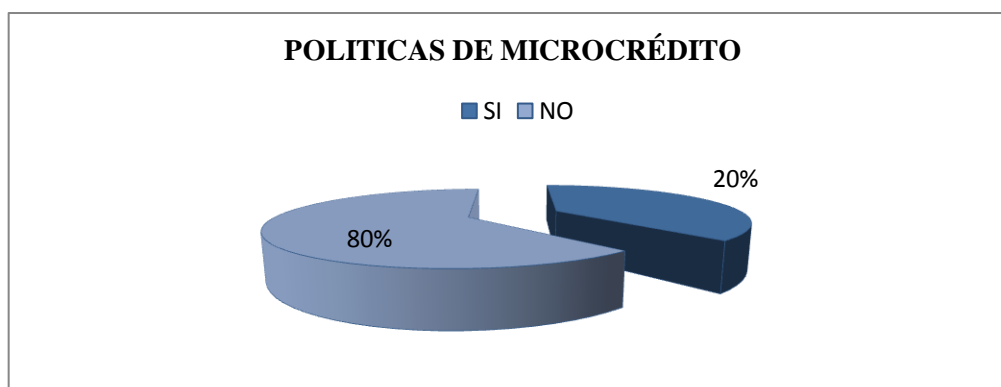
**TABLAN°-8**  
**POLOTICAS DE MICROREDITO**

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje %
SI	150	20%
NO	245	80%
<b>TOTAL</b>	<b>395</b>	<b>100%</b>

Fuente : Datos de Investigación

Elaborado por: Ortega Bucheli Esther María

**GRÁFICO N°-8**



Fuente : Datos de Investigación

Elaborado por: Ortega Bucheli Esther María

### ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

El 80% de las personas encuestadas, equivalentes a 245 socios SI están de acuerdo con las políticas del microcrédito que maneja esta la cooperativa, mientras 20% de encuestados con un total de 150 NO está desacuerdo con las políticas que de microcrédito. De acuerdo con los datos recopilados podemos indicar que la mayor parte de los socios si están de acuerdo con las políticas que lleva la cooperativa Sumak Kawsay.

### Pregunta N° 9

¿Fue notificado por la demora del microcrédito?

**TABLA N°-9**

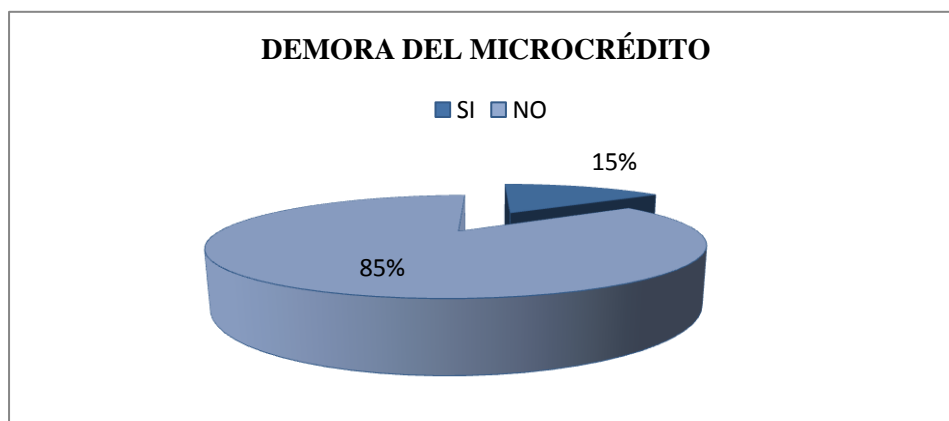
#### **DEMORA DEL MICROCRÉDITO**

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje %
SI	60	15%
NO	335	85%
<b>TOTAL</b>	<b>395</b>	<b>100%</b>

**Fuente : Datos de Investigación**

**Elaborado por: Ortega Bucheli Esther María**

**GRÁFICO N°-9**



**Fuente : Datos de Investigación**

**Elaborado por: Ortega Bucheli Esther María**

#### **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN**

El 85% de las personas encuestadas, equivalente a 335 socios manifestaron NO han sido notificados, mientras el 15% de encuestados, equivalentes a 60 socios concluyen que SI le ha notificado por la demora de su microcrédito. Por lo cual podemos observar que a la mayor parte de socios no le han notificado por la demora de su microcrédito.

### Pregunta N° 10

¿Cuáles son las causas de atraso en el pago de cuotas mensuales relacionadas al microcrédito?

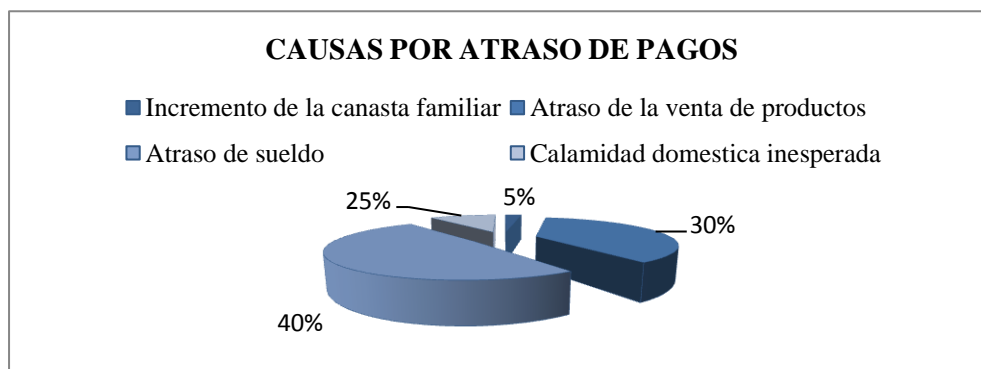
**TABLA N°-10**  
**CAUSAS POR ATRASO DE PAGOS**

Alternativas	Frecuencia	Porcentaje %
Incremento de la canasta familiar	10	5%
Atraso de la venta de productos	150	30%
Atraso de sueldo	194	40%
Calamidad domestica inesperada	41	25%
<b>TOTAL</b>	<b>395</b>	<b>100%</b>

**Fuente : Datos de Investigación**

**Elaborado por: Ortega Bucheli Esther María**

**GRÁFICO N°-10**



**Fuente : Datos de Investigación**

**Elaborado por: Ortega Bucheli Esther María**

### ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN

El 40% de las personas encuestadas, equivalente a 194 socios manifestaron que la causa de atraso de pago es remuneración empresarial tardías, mientras que el 30% de encuestados, equivalente a 150 socios atraso de venta de producto y el 25% de socios encuestados con un total de 41 socios es debido a la calamidad domestica el 5% de encuestados, equivalente a 10 socios debido a la canasta familiar, son situaciones imprevistas de los socios en las cuales son imposibles de pagar a tiempo sus obligaciones a la cooperativa.



### Pregunta N° 11

¿Cuáles son los principales factores que impiden a los socios solicitar un microcrédito?

**TABLA N°-11**

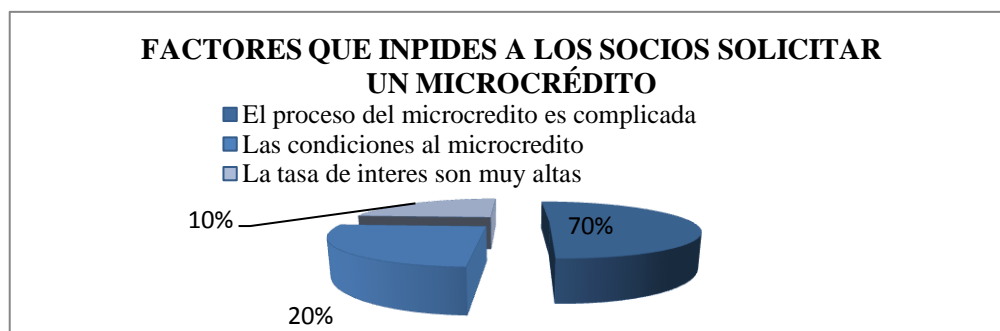
#### **FACTORES QUE INPIDEN A LOS SOCIOS SOLICITAR UN MICROCRÉDITO**

<b>Alternativas</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje %</b>
El proceso del microcrédito es complicad	200	70%
Las condiciones del microcrédito	100	20%
La tasa de interés son muy altas	95	10%
<b>TOTAL</b>	<b>395</b>	<b>100%</b>

**Fuente : Datos de Investigación**

**Elaborado por: Ortega Bucheli Esther María**

**GRÁFICO N°-11**



**Fuente : Datos de Investigación**

**Elaborado por: Ortega Bucheli Esther María**

### **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN**

El 70% de las personas encuestadas, equivalente a 200 socios manifestaron que los factores que impiden a los socios para solicitar su microcrédito es debido a que el proceso es muy complicada mientras que el 20% de encuestados, equivalente a 100 socios que son por las condiciones para un microcrédito, el 10% de encuestados con un total de 95 socios dijeron que son por las tasas de interés muy altas, desde el punto de vista de los socios es necesario analizar sus requerimientos, para poder satisfacer las necesidades del mismo.

### **2.2.1. ANÁLISIS E INTERPRETACION DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS EN LAS ENTREVISTAS REALIZADAS.**

**1) ¿Conoce usted que es la Rentabilidad de las Operaciones de Microcrédito?**

**SI**

**Porque:** por medio de la rentabilidad se determina que el costo de operación de un préstamo de microcrédito, así como también, evaluamos que mientras más microcrédito otorgamos, tenemos mayor ganancia y mayor cantidad de socios y focalizamos en crear nuevas líneas de microcrédito según su demanda.

**2) ¿La Cooperativa Sumak Kawsay mantiene convenios con Asociaciones de agricultura, ganadería, entre otros para ofrecer Microcréditos?**

**SI**

**Porque:** La cooperativa específicamente tiene su misión en el mercado de tener sus convenios para sus microcréditos por lo cual impulsamos el desarrollo económico de las comunidades, de acuerdo a sus necesidades.

**3) ¿La cooperativa Sumak Kawsay ofrece microcréditos a comerciantes Informales?**

**SI**

**Porque:** La cooperativa de ahorro y crédito da facilidad a los comerciantes informales facilitándoles para que obtengan un microcrédito de acuerdo a sus ingresos y que los mismos puedan ser cancelados.

**4) ¿Cuáles son los microcréditos que ofrece la cooperativa?**

- 1) Microcréditos de Consumo,
- 2) Microcrédito Comercial,
- 3) Microcrédito, Emergente

**5) ¿Considera usted que los microcréditos que la cooperativa Sumak Kawsay concede a los clientes ayudan al desarrollo del ámbito microempresaria en el Cantón La Maná?**

SI

**Porque:** Es una entidad financiera que ayuda a los pequeños y medianos negocios con una mayor agilidad, apoyando así a los sectores marginales brindando una ayuda para que estos puedan superarse y ser alguien en la sociedad.

**6) ¿Según los ingresos totales cree usted que el margen bruto financiero es?**

Rentable

**Porque:** Los ingresos son mayores egresos dando así una rentabilidad viable para el crecimiento de la entidad financiera.

**7) ¿Cómo califica a la competencia que enfrente actualmente la Cooperativa Sumak Kawsay?**

Bueno

**Porque:** En este punto de vista la competencia que enfrenta la cooperativa actualmente en el Cantón La Maná es excelente ya que a través de ello ha ido identificando factores que nos ha emitido mejorar en beneficio de la Institución en lo referente al interés, plazos, montos, y facilidad para acceder a los microcréditos que otorga la Cooperativa Sumak Kawsay.

**8) ¿Cómo considera la eficiencia administrativa de la cooperativa?**

Muy buena

**9) ¿Se analiza el récord de pagos puntuales que ha tenido cada socio?**

Casi siempre

**Porque:** Se evalúa a los socios que han sido beneficiarios de este microcrédito, y en cada inspección a su lugar de trabajo se ha observado que tanto es su capital o rentas y rentabilidad se ha incrementado generando un bienestar económico y social al socio de la cooperativa del Cantón La Maná.

**10) ¿Cree usted que es necesario que se realice un estudio de Rentabilidad de las Operaciones de Microcrédito. ?**

SI

**Porque:** De acuerdo a la normatividad y especificación que establece el Banco Central se determina de diferentes tipos de líneas de microcrédito las mismas que son aceptadas por cada institución de acuerdo al mercado o nicho de trabajo.

**ANÁLISIS**

Después de haber realizado la entrevista al gerente general de la cooperativa Sumak Kawsay se concluye que es indispensable realizar una Rentabilidad de las operaciones de microcrédito que permite mejorar y está plenamente garantizada en la Constitución Política vigente, en todas sus operaciones, sólo está sujeta a la Ley de Economía Popular y Solidaria del Sector Financiero Popular y Solidario, además cumple eficientemente la importante y delicada función que tiene dentro del desenvolvimiento económico del Cantón La Maná.

El cual es apoyar a los sectores productivos, siempre orientados al mejoramiento de la producción, a la explotación técnica racionalizada con nuevas formas de producción que creen fuentes de trabajo o a la vez incentiven a invertir en un negocio propio mediante concesión de microcréditos a los sectores que requieran un microcrédito en la cooperativa. Lo cual se ha evaluado un crecimiento en liquidez, rentabilidad, utilidad a los socios creando seguridad y confianza a la sociedad.

## **ENTREVISTA A LOS ASESORES DE CRÉDITO.**

**1) ¿Cuáles son los instrumentos de marketing que utilizan para ofertar los microcréditos?**

- 1) Afiches
- 2) Publicidad radial
- 3) Incentivos

**2) ¿Cuáles son las técnicas que utiliza en caso de morosidad del cliente del microcrédito?**

- 1) Notificaciones
- 2) Visita al socio
- 3) Visita al garante
- 4) Notificaciones extra judiciales
- 5) Departamento Legal

**3) ¿Se otorga microcréditos a comerciantes Informales?**

SI

**Porque:**

Son personas que recién están comenzando lo cual son capitales de trabajo que generan ingresos y puede el comerciante Informal tener su negocio estable o puesto de trabajo.

**4) ¿Conoce usted que es la Rentabilidad de las Operaciones en Microcrédito?**

SI

**Porque:** La rentabilidad determina el costo de operaciones de un préstamo así como también permite evaluar y focalizar el lugar o mercado de mayor aceptación.

**5) ¿Cree usted que es necesario que se realice un estudio sobre la Rentabilidad de las Operaciones de Microcrédito. ?**

SI

**Porque:** Para conocer en realidad la utilidad neta en los microcréditos

**6) ¿El crédito y las cobranzas se ajustan a las normas, políticas y procedimientos?**

SI

**Porque:** El régimen financiero establece normas, políticas y reglamentos que debe sujetarse de acuerdo al ente financiero que es controlada y regulada por la Súper Intendencia de Economía Popular y Solidaria

**7) ¿El microcrédito se basa en la capacidad de pago que tenga el socio?**

SI

**Porque:** La capacidad mide el nivel de endeudamiento que tiene el socio y la disponibilidad de capital que tiene para cubrir sus obligaciones financieras.

**8) ¿Se analiza récor puntuales que ha tenido en la cooperativa previa al otorgamiento a un nuevo microcrédito?**

SI

**Porque:** La puntualidad total interno y externo da credibilidad y confianza para otorgar un microcrédito a un socio.

**9) ¿Cuál es el microcrédito que tiene mayor acogida?**

**1) Microcrédito Emergente**

**Porque:** Es un microcrédito que sale rápidamente se puede pagar semanal o quincenal

## **ANÁLISIS.**

Después de haber realizado la entrevista a los oficiales de microcrédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay que durante los años de servicio a la sociedad ha obtenido un crecimiento fundamental que permite realizar una revisión a todas las actividades, para verificar la utilidad de dicha institución la que nos dirá si es rentable o no para el beneficio de los cliente y para la cooperativa la que nos ayudara con facilidad y agilidad a satisfacer sus necesidades de acuerdo con las actividades ya sean para, comercio, negocios formales e informales que están al alcance de los clientes de nivel bajo y medio.

### **2.3 ANÁLISIS E INTERPRETACION DE LOS RESULTADOS.**

Después de haber analizado los resultados de cada una de las preguntas llevadas a cabo en los cuestionarios dirigido a los Socios, Gerente y asesores de Microcrédito de la cooperativa de ahorro y crédito Sumak Kawsay se llega a la conclusión de realizar una Rentabilidad de las operaciones de microcrédito.

El presente trabajo investigativo nos permite obtener información sobre la rentabilidad de las operaciones de microcrédito de la Cooperativa, teniendo una autorización de los directivos, en una forma especial con los socios, gerente y asesores de Microcrédito por lo que se podrá contar con la adecuada y suficiente información para su correcta aplicación y mejoramiento para dicha Institución.

## **2.4. CONCLUSIONES.**

1.- Los resultados obtenidos en las encuestas demuestran que los socios desconocen lo que es rentabilidad de las operaciones de microcrédito la que nos permite verificar el cumplimiento de los objetivos planteados por la cooperativa.

2.- Se aplicaron encuestas a los socios donde se identificó los tipos de microcréditos las políticas que tiene la cooperativa, estrategias que aplican a la institución financiera.

3.- Mediante las entrevistas realizadas al gerente y asesores de crédito como nos podemos dar cuenta que es una necesidad realizar una rentabilidad de las operaciones de microcrédito para así poder llegar a la economía del Cantón la Maná.



## **2.5. RECOMENDACIONES.**

1.- Se recomienda un análisis de la rentabilidad de microcréditos el mismo que ayudara a conocer la situación real de la cooperativa de ahorro y crédito Sumak Kawsay

2.- Mejorar el volumen de los microcréditos mediante la rentabilidad lo cual debería aplicar los indicadores financieros para la toma en el área de microcréditos para brindar una mejor atención y servicios a los socios y por ende para satisfacer sus necesidades que estos requieran.

3.- Aplicar el estudio de rentabilidad, para dar a conocer las gestiones que el personal administrativo realiza en beneficio de los socios para que estos estén al tanto de lo que realiza la cooperativa en beneficio de su bienestar, porque se puede evidenciar que existe desconocimiento de algunas actividades por falta de información a los socios.

## CAPÍTULO III

### 3. APLICACIÓN DE LA PROPUESTA

#### RENTABILIDAD DE LAS OPERACIONES DE MICROCRÉDITOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SUMAK KAWSAY Y SU RELACIÓN CON LA ECONOMÍA DEL CANTÓN LA MANÁ, PROVINCIA DE COTOPAXI AÑO 2013

La Cooperativa de Ahorro y Crédito " Sumak Kawsay" Ltda, se encuentra ubicada en la Provincia de Cotopaxi, Cantón La Maná y su Agencia en la Av. Gonzalo Albarracín (entre los álamos y san pablo) frente a la plaza de comerciantes minoristas.

##### Datos informativos :

**Institución** : Cooperativa de Ahorro y Crédito, Sumak Kawsay

**Representante Legal:** Sr. Segundo Juan Yucailla

**Periodo** : Enero- Diciembre del 2011

**Ruc** : 059171156301.

**Regulados** : MIES

**Periodo** : 2013

##### Perfil de la Cooperativa de Ahorro y Crédito



### ***3.1 Propuesta***

En este capítulo se realizó un análisis de rentabilidad de la cartera de los microcréditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay, sucursal La Maná mediante este análisis hemos desarrollado esta presente propuesta lo que corresponde a un Plan de acción para mejorar la rentabilidad de la cartera de los microcréditos de la Cooperativa, aplicando estrategias minimizando gastos y optimizando recursos técnicos que identifiquen de acuerdo a los microcréditos a la evaluación del crecimiento del año 2013 identificando las falencias por segmentación A, B, C, D, E.

Este tipo de rentabilidad consiste en realizar un examen y evaluación de la cooperativa, para medir el grado de eficiencia y eficacia en los procesos de la organización, sujetándose bajo las normas que dictan los sistemas de rentabilidad, así como la planificación y el control de la cartera de los microcréditos para ver el grado y forma de cumplimiento de los objetivos en relación con su entorno proponiendo alternativas para el logro de las metas, con el mejor aprovechamiento de sus recursos.

Se da énfasis a la calidad de los servicios que presta la cooperativa, la rentabilidad la que permite integrar a la organización y medir el desempeño, apoyado con indicadores de la cartera de microcréditos la que facilitara la evaluación, para identificar a tiempo los errores administrativos y humanos y la desviación de los objetivos y el cumplimiento, retraso o falta de interés en las tareas y responsabilidades de cada uno de los departamentos para la toma de decisiones. Es importante evaluar la rentabilidad, la que nos permitirá dar un seguimiento a los procesos para lograr los objetivos a través de la efectiva utilización de los recursos, incentivando al desarrollo económico, social para ser competitivos en el sector de la cooperativa de ahorro y crédito Sumak Kawsay.

Lo cual ayudará a que la cooperativa consiga sus objetivos institucionales, de rendimiento de eficiencia y eficacia. Es muy importante esta herramienta para que

la administración coordine sus funciones con los demás departamentos, para ayudar a que la entidad llegue donde quiere ir y evite peligros y sorpresas en el camino.

### ***3.1.1 Objetivos***

#### ***3.1.1.1 Objetivo General:***

Proponer un plan de acción para mejorar la rentabilidad de la cartera de los microcréditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay, sucursal La Maná.

#### ***3.1.1.2 Objetivos específicos:***

- Identificar los problemas que afectan la rentabilidad de la gestión crediticia de los microcréditos.
- Valorar el cumplimiento de las políticas establecidas con relación al tiempo de aprobación de los microcréditos.
- Identificar las limitaciones en el seguimiento de la gestión de cobranza.

### ***3.1.2 Antecedentes***

La cooperativa inicio sus operaciones el 24 de diciembre del 2006 con el eslogan " SUMAK KAWSAY", la cooperativa está a disposición de la ciudadanía y con plena disposición de apoyo a los pequeños empresarios con microcréditos, depósitos a la vista y con atractivas tasas de interés para inversiones a plazo fijo, aportados por un grupo de socios fundadores quienes integran actualmente los concejos de administración y vigilancia.

Gracias a la planificación y organización de la directiva y funcionarios que están al frente de esta prestigiosa institución hemos crecido en conocimientos y servicios que están al alcance de la sociedad y así ganándonos la confianza de los socios. Ya sea desde su delicada función y siempre se ha dicho que la unidad hace la fuerza que gracias al trabajo honrado y honesto nos dignifica el espíritu hacia la cima del bienestar de la institución. El recurso humano de la cooperativa es sin duda un punto muy importante pues su compromiso, responsabilidad y apoyo desinteresado ha logrado ubicar a nuestra institución en los niveles que actualmente se encuentran.

El orgullo de ser creativo como mujer indígena se logra a través del trabajo mancomunadamente con afán de dar un servicio de superación, nuestro compromiso es continuar buscando mejores alternativas financieras. Así como el trabajo y el Ahorro son las bases de éxito, la educación y el estudio son los pilares para fomentarse el buen vivir.

Las diversas facilidades que la institución ha brindado, han sido recíprocas con la confianza que el socio nos ha otorgado y no han tenido ningún proceso de transición pero de ahí no ha pasado.

Y en general el rendimiento de dicha institución ha sido. Trabajando con transparencia y honradez, cumpliendo siempre lo que ofrecemos. Somos una organización que genera confianza, en base a la solidez moral y financiera que nos caracteriza que somos dignos y confiables. Desarrollamos nuestro trabajo con calidez humana y profesionalismo, esforzándonos por brindar siempre el mejor servicio.

Apoyamos al mejoramiento de calidad de vida de nuestros socios y clientes, buscando el fortalecimiento de sus finanzas y actuando con equidad y solidez.

**Dirección:** La cooperativa de ahorro y crédito Sumak Kawsay Ltda., se encuentra ubicada en el cantón La Maná provincia de Cotopaxi.

**Agencia:** La Maná Av. Gonzalo Albarracín (entre los álamos y san pablo) frente a la plaza de comerciantes minoristas.

### ***3.1.3 Misión y visión***

#### ***Misión***

Se constituye en una alternativa social dentro de las entidades de economía popular y solidaria para el desarrollo productivo y económico de los socios y clientes a través de los diversos productos y servicios financieros, actuando con transparencia y vocación de servicios, siempre enmarcados en la eficacia y eficiencia, guardando los principios y valores del cooperativismo, consolidando nuestro liderazgo social y cooperativo.

#### ***Visión.***

Hasta el año 2015 la cooperativa se constituirá en una entidad del Sistema Financiero Popular y Solidario de la provincia de Cotopaxi, como la primera entidad financiera indígena más sólida, con mayor impacto en la comunidad circundante, líder en el trabajo con las comunidades, sectores rurales y urbanos siempre apoyando a la creación de alternativas productivas que generen ingresos económicos para la calidad de vida de los socios y sus familias.

3.3 ANÁLISIS FINANCIERO HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO  
SUMAK KAWSAY (AG. LA MANÁ) PERIODO 2012-2013

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "SUMAK KAWSAY" LTDA. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (expresado en dólares) AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012-2013											
CUENTA	DETALLE	2012					2013				
	ACTIVOS	PARCIAL 1	PARCIAL 2	PARCIAL 3	TOTAL	%	PARCIAL 1	PARCIAL 2	PARCIAL 3	TOTAL	%
1	<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				\$ 1.479.659,59	100,00%				\$ 1.588.428,50	100,00%
1,1	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>				\$ 201.092,91	13,52%				\$ 195.928,54	12,33%
1.1.01	CAJA			\$ 45.743,69		3,09%			\$ 101.820,82		6,41%
1.1.01.05	Efectivo		\$ 45.693,69			3,09%		\$ 101.770,82			6,41%
1.1.01.10	Caja Chica		\$ 50,00			0,00%		\$ 50,00			0,00%
1.1.03	Bancos y otras instituciones financieras			\$ 154.627,67		10,45%			\$ 94.107,72		5,92%
1.1.03.10	Bancos e instituciones financieras		\$ 154.627,67			10,45%		\$ 94.107,72			5,92%
1.1.03.10.25	Banco Pichincha Cta. Cte. La Mana	\$ 154.627,67				10,45%	\$ 94.107,72				5,92%
1.1.04	Efectos de Cobro Inmediato		\$ 721,55			0,05%					
1.1.04.05	Cheques País	\$ 721,55				0,05%					
1,3	<b>INVERSIONES</b>				\$ 30.000,00	2,03%					
1.3.06	Para negociar de entidades		\$ 30.000,00			2,03%					
1.3.06.15	De 91 a 180 días	\$ 30.000,00				2,03%					
	<b>EXIGIBLES</b>				\$ 907.860,99	61,36%				\$ 1.045.191,87	65,80%
1,4	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>										
1.4.01	Comercial por Vencer			\$ 65.150,19		4,40%			\$ 69.877,32		4,40%
1.4.01.05	De 1 a 30 días		\$ 167,86			0,01%		\$ 223,67			0,01%
1.4.01.10	De 31 a 90 días							\$ 447,34			0,03%
1.4.01.15	De 91 a 180 días							\$ 619,01			0,04%
1.4.01.20	De 181 a 360 días		\$ 64.982,33			4,39%		\$ 66.012,35			4,16%
1.4.01.25	De más de 360 días							\$ 2.574,95			0,16%

1.4.04	Microempresa por Vencer		\$ 810.369,73		54.77%		\$ 882.629,97		55.57%
1.4.04.05	De 1 a 30 días	\$ 86.981,72			5.88%	\$ 84.778,76			5.34%
1.4.04.10	De 31 a 90 días	\$ 168.942,42			11.42%	\$ 156.255,83			9.84%
1.4.04.15	De 91 a 180 días	\$ 223.494,32			15.10%	\$ 192.923,23			12.15%
1.4.04.20	De 181 a 360 días	\$ 186.768,67			12.62%	\$ 215.570,51			13.57%
1.4.04.25	De más de 360 días	\$ 144.182,60			9.74%	\$ 233.101,64			14.67%
1.4.14	Microempresa que no devenga interés		\$ 74.514,65		5.04%		\$ 102.372,64		6.44%
1.4.14.05	De 1 a 30 días	\$ 11.500,41			0.78%	\$ 11.064,56			0.70%
1.4.14.10	De 31 a 90 días	\$ 19.226,55			1.30%	\$ 18.838,28			1.19%
1.4.14.15	De 91 a 180 días	\$ 16.619,15			1.12%	\$ 22.204,98			1.40%
1.4.14.20	De 181 a 360 días	\$ 16.300,22			1.10%	\$ 30.970,47			1.92%
1.4.14.25	De más de 360 días	\$ 10.868,32			0.73%	\$ 19.294,35			1.21%
1.4.24	Microempresa vencida		\$ 30.614,27		2.07%		\$ 26.632,54		1.68%
1.4.24.05	De 1 a 30 días	\$ 12.642,25			0.85%	\$ 6.722,39			0.42%
1.4.24.10	De 31 a 90 días	\$ 9.454,40			0.64%	\$ 4.750,28			0.30%
1.4.24.15	De 91 a 180 días	\$ 3.669,60			0.25%	\$ 3.409,93			0.21%
1.4.24.20	De 181 a 360 días	\$ 1.864,74			0.13%	\$ 6.681,49			0.42%
1.4.24.25	De más de 360 días	\$ 2.983,28			0.20%	\$ 5.068,45			0.32%
1.4.99	Provisiones para Créditos		\$ -72.787,85		4.92%		\$ -36.320,60		2.29%
1.4.99.10	Cartera de Crédito de consumo	\$ -1.176,27			0.08%				2.29%
1.4.99.35	Cartera de Crédito para la microempresa	\$ -71.611,58			4.84%	\$ -36.320,60			0.18%
									0.18%
<b>1.5</b>	<b>Deudores por Aceptaciones</b>							\$ <b>2.861,61</b>	0.18%
1.5.02	Después del Plazo						\$ 2.861,61		14.53%
1.5.02.20	Cartera de Crédito Microempresa					\$ 2.861,61			14.26%
<b>1.6</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>			\$ <b>227.592,66</b>	<b>15.38%</b>			\$ <b>230.727,40</b>	<b>14.53%</b>
1.6.03	Intereses por Cobrar de Cartera		\$ 226.537,40		15.31%		\$ 226.537,40		14.26%
1.6.03.20	Cartera de Créditos para la Microempresa	\$ 226.537,40			15.31%	\$ 226.537,40			14.26%
1.6.90	Cuentas por Cobrar varias		\$ 1.055,26		0.07%		\$ 4.190,00		0.26%
1.6.90.65	Garantías Arriendos	\$ 900,00			0.06%	\$ 3.290,00			0.21%
1.6.90.80	Cuentas por Cobrar operación interna	\$ 155,26			0.01%	\$ 900,00			0.06%



	ACTIVOS NO CORRIENTE				\$ 96.578,24	6,53%				\$ 104.067,30	6,55%
	ACTIVO FIJO			\$ 96.578,24		3.72%			\$ 104.067,30		6.55%
1.8	PROPIEDAD Y EQUIPO										3.46%
1.8.01.	Terreno			\$ 55.000,00		3.72%			\$ 55.000,00		3.46%
1.8.01.10	Terreno		\$ 55.000,00			1.42%		\$ 55.000,00			1.64%
1.8.05	Muebles y Enseres			\$ 21.082,31		0.72%			\$ 26.024,91		0.87%
1.8.05.05	Muebles de Oficina		\$ 10.621,76			0.22%		\$ 13.889,36			0.24%
1.8.05.10	Equipos de Oficina		\$ 3.197,52			0.33%		\$ 3.733,92			0.31%
1.8.05.15	Enseres de Oficina		\$ 4.921,45			0.16%		\$ 4.921,45			0.15%
1.8.05.25	Equipos de Seguridad		\$ 2.341,58			0.32%		\$ 2.375,18			0.07%
1.8.05.30	Equipos Especializados					0.32%		\$ 1.105,00			0.29%
1.8.06	Equipos de Computación			\$ 4.680,67		1.32%			\$ 4.680,67		0.29%
1.8.06.05	Equipos de Computación		\$ 4.680,67			1.15%		\$ 4.680,67			1.23%
1.8.07	Unidades de Transporte			\$ 19.600,00		0.18%			\$ 19.600,00		1.07%
1.8.07.05	Camioneta		\$ 17.000,00			0.26%		\$ 17.000,00			0.16%
1.8.07.10	Motos		\$ 2.600,00			0.14%		\$ 2.600,00			0.20%
1.8.90	Otros			\$ -					\$ 3.248,00		0.20%
1.8.90.15	Equipos de Seguridad										0.28%
1.8.90.20	Vallas Publicitarias							\$ 3.248,00			0.14%
1.8.99	(Depreciación Acumulada)			\$ -3.784,74		0.10%			\$ -4.486,28		0.10%
1.8.99.15	(Muebles, enseres y Equipo de Oficina)		\$ -2.074,89			0.00%		\$ -2.282,38			0.04%
1.8.99.15.05	(Muebles de Oficina)	\$ -1.439,63				0.04%	\$ -1.662,12				0.10%
1.8.99.15.10	(Equipos de Oficina)	\$ -15,00				0.08%					0.04%
1.8.99.15.15	(Enseres de Oficina)	\$ -620,26				0.04%	\$ -620,26				0.61%
1.8.99.20	(Equipos de Computación)		\$ -1.169,85			1.12%		\$ -1.555,90			0.61%
1.8.99.25	(Unidades de Transporte)		\$ -540,00			1.06%		\$ -648,00			0.61%
1.9	OTROS ACTIVOS				\$ 16.534,79	1,12%			\$ 9.651,78		0,61%
1.9.01	Inversiones en acciones y participaciones			\$ -					\$ -		
1.9.01.30	Otros Activos							\$ -			
1.9.02	Derechos Fiduciarios			\$ -				\$ -			
1.9.02.75	Otros Activos										

1.9.04	Gastos y Pagos Anticipados			\$ 15.703,20		1.06%			\$ 9.651,78		0.61%
1.9.04.10	Anticipos a terceros					0.83%					
1.9.04.30	Anticipo Interés Plazo Fijo		\$ 12.340,80			0.23%		\$ 9.651,78			0.61%
1.9.04.90	Otros		\$ 3.362,40			0.23%					
1.9.04.90.05	Arriendo Pagado por Anticipado	\$ 3.362,40				0.06%					
1.9.90	Otros			\$ 831,59		0.06%					
1.9.90.05	12% IVA en Compras		\$ 831,59			0.06%					
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>				\$ 1.479.659,59	100.00%				\$ 1.588.428,50	100.00%
	<b>PASIVOS</b>										
<b>2</b>	<b>PASIVO CORRIENTE</b>				\$ 1.407.139,99	100.00%				\$ -1.397.606,01	100.00%
<b>2.1</b>	<b>Obligaciones con el público</b>				\$ -1.364.163,82	96,95%				\$ -1.394.476,31	99,78%
2.1.01	Depósitos a la vista			\$ -981.270,72		69.74%			\$ -890.684,89		63.73%
2.1.01.35	Depósito de Ahorro		\$ -965.670,72			68.63%		\$ -889.874,13			63.73%
2.1.01.35.05	Depósitos Ahorro Cuenta activa	\$ -718.498,68				51.06%	\$ -653.519,89				46.76%
2.1.01.35.15	Ahorro encaje	\$ -239.728,24				17.04%	\$ -217.434,33				15.56%
2.1.01.35.20	Ahorro estudiantil	\$ -7.443,80				0.53%	\$ -18.919,91				1.35%
2.1.01.35.25	Ahorro Certificado de Aportación	\$ -170,59				1.11%					0.06%
2.1.01.50	<b>Depósitos por confirmar</b>							\$ -810,76			36.05%
2.1.01.40	Otros depósitos		\$ -								
2.1.01.40	Otros Depósitos		\$ -15.600,00			1.11%					
2.1.01.40.05	Depósitos de plazo Menor	\$ -15.600,00				27.21%					
2.1.03	Depósitos a Plazo			\$ -382.893,10		3.51%			\$ -503.791,42		9.47%
2.1.03.05	De 1 a 30 días		\$ -49.388,65			8.25%		\$ -132.380,65			6.56%
2.1.03.10	De 31 a 90 días		\$ -116.122,93			11.94%		\$ -91.629,93			12.73%
2.1.03.15	De 91 a 180 días		\$ -168.063,92			3.15%		\$ -177.966,92			7.28%
2.1.03.20	De 181 a 360 días		\$ -44.317,60			0.36%		\$ -101.813,92			0.22%
2.1.03.25	De más de 361 días		\$ -5.000,00			3.05%					
<b>2.5</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>				\$ -42.976,17	3,05%				\$ -3.129,70	0,22%
2.5.01	Intereses por pagar			\$ -206,43		0.01%			\$ -25,53		0.00%
2.5.01.05	Depósitos a la vista		\$ -25,53			0.00%		\$ -25,53			0.00%
2.5.01.15	Depósitos a plazo		\$ -137,99			0.01%					

2.5.01.90	Otros		\$ -42,91			0.00%					
2.5.03	Obligaciones Patronales			\$ -1.681,93		0.12%			\$ -2.129,71		0.15%
2.5.03.05	Remuneraciones		\$ -992,89			0.07%		\$ -1.275,20			0.09%
2.5.03.05.05	Décimo Tercer Sueldo	\$ -267,07				0.02%	\$ -347,70				0.02%
2.5.03.05.10	Décimo Cuarto Sueldo	\$ -725,82				0.05%	\$ -927,50				0.07%
2.5.03.15	Aportes al IESS Personal 9,35%		\$ -299,65			0.02%		\$ -390,43			0.03%
2.5.03.35	Aportes al IESS Patronal 12,15%		\$ -389,39			0.03%		\$ -464,08			0.03%
2.5.04	Retenciones			\$ -960,47		0.07%			\$ -974,46		0.07%
2.5.04.05	Retenciones Fiscales		\$ -669,46			0.05%		\$ -974,46			0.07%
2.5.04.05.05	Retención 1%	\$ -86,67				0.01%	\$ -45,37				0.00%
2.5.04.05.10	Rendimientos Financieros 2%	\$ -57,44				0.00%	\$ -61,44				0.00%
2.5.04.05.15	Arrendamientos 8%	\$ -78,26				0.01 %	\$ -173,92				0.01%
2.5.04.05.20	Honorarios Profesionales 10%	\$ -									
2.5.04.05.25	Retención 2%	\$ -31,90				0.00%	\$ -102,37				0.01%
2.5.04.05.30	IVA 30%	\$ -266,80				0.02%	\$ -6,59				0.00%
2.5.04.05.35	IVA 70%	\$ -61,74				0.00%	\$ -584,77				0.04%
2.5.04.05.40	IVA 100%	\$ -86,65				0.01%					
2.5.04.05.45	IVA 12% en ventas										
2.5.04.05.50	Retenciones 2%										
2.5.04.05.55	Retención 2%										
2.5.04.90	Otras retenciones		\$ -291,01			0.02%					
2.5.04.90.05	Seguro Desgravamen	\$ -									
2.5.04.90.15	Judiciales	\$ -291,01				0.02%					
2.5.06	Proveedores			\$ -127,34		0.01%					
2.5.06.10	Por pagar SOAT		\$ -127,34			0.01%					
2.5.90	Cuentas por pagar varias			\$ -40.000,00		2.84%					
2.5.90.95	Provisiones del año Anterior		\$ -40.000,00			2.84%					
	<b>TOTAL PASIVO</b>				<b>\$ -1.407.139,99</b>	<b>100,00%</b>				<b>\$ -1.397.606,01</b>	<b>100,00%</b>
3	<b>PATRIMONIO</b>										
3.1.	<b>CAPITAL SOCIAL</b>				<b>\$ -36.594,00</b>	<b>100,00%</b>				<b>\$ -39.158,00</b>	<b>28,87%</b>
3.1.03	Aportes Socios			\$ -36.594,00		100,00%			\$ -39.158,00		

3.1.03.05	Certificados de Aportación		\$ -36.594,00			100.00		\$ -39.158,00			
3.3	<b>RESERVAS</b>				\$ -	0,00%				\$ -	0,00%
3.3.03	Especiales			\$ -					\$ -		
3.3.03.15	Otras										
3.4	<b>Otros aportes patrimoniales</b>				\$ -	0,00%				\$ -96.471,17	71,13%
3.4.03	Cierre de transferencia								\$ -96.471,17		71.13%
3.4.03.05	Cierre- Cruce Transferencia Interna							\$ -96.471,17			
3.6	<b>RESULTADOS</b>				\$ -	0,00%				\$ -	0,00%
3.6.03	Utilidad del Ejercicio			\$ -							
3.6.03.05	Utilidad del Ejercicio										
3.6.04	(Pérdida del Ejercicio)			\$ -							
3.6.04.05	(Pérdida del Ejercicio)										
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>				\$ -36.594,00	100,00%				\$ -135.629,17	100,00%
	<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>				\$ -35.925,60	2,43%				\$ -55.193,32	3,47%
	Excedente del periodo			\$ -35.925,60					\$ -55.193,32		
	Resultado Del Periodo		\$ -35.925,60					\$ -55.193,32			
	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO+ EXCEDENTE</b>				\$ -1.479.659,59	100,00%				\$ -1.588.428,50	100,00%

### 3.3.1 Análisis Vertical del balance general en el periodo 2012-2013

El análisis financiero dispone de dos herramientas para interpretar y analizar los estados financieros denomina Análisis y vertical, que consiste en determinar el peso proporcional (en porcentaje) que tiene cada cuenta dentro del estado financiero analizado. Esto permite determinar la composición y estructura de los estados financieros. El análisis vertical es de gran importancia a la hora de establecer si una empresa tiene una distribución de sus activos equitativa y de acuerdo a las necesidades financieras y operativas.

### 3.3.2 Análisis Financiero Vertical del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay (AG. La Maná) periodo 2012-2013

Tabla N°- 12

#### Análisis vertical

CUENTAS	VALOR 2012	%	VALOR 2013	%
<b>ACTIVOS</b>				
Fondos disponibles	\$ 201.092,91	14%	\$ 195.928,54	12,33%
Inversiones	\$ 30.000,00	2,03%		
Cartera de crédito	\$ 907.860,99	61,35%	\$ 1.045.191,87	65,80%
Deudores por aceptaciones			\$ 2.861,61	0,18%
Cuentas por cobrar	\$ 227.592,66	15,38	\$ 230.727,40	14,53%
Propiedad y equipo	\$ 96.578,24	6,53%	\$ 104.067,30	6,55%
Otros activos	\$ 16.534,79	1,12%	\$ 9.651,78	0,61%
<b>Total activos</b>	<b>\$ 1.479.659,59</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 1.588.428,50</b>	<b>100%</b>
<b>PASIVOS</b>				
Obligaciones con el publico	\$ 1.364.163,82	96,95%	\$ 1.394.476,31	99,78%
Depósitos a la vista	\$ 981.270,72	69,74%	\$ 890.684,89	63,73%
Depósitos a plazo	\$ 382.893,10	27,21%	\$ 503.791,42	36,05%
Cuentas por pagar	\$ 42.976,17	3,05%	\$ 3.129,70	0,22%
<b>Total pasivos</b>	<b>\$ 1.407.139,99</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 1.397.606,01</b>	<b>100%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital social	\$ 36.594,00	100%	\$ 39.158,00	28,87%
Otros aportes patronales			\$ 96.471,17	71,13%
<b>Total patrimonio</b>	<b>\$ 36.594,00</b>	<b>100%</b>	<b>\$ 135.629,17</b>	<b>100%</b>

Como se puede observar, el análisis vertical de los estados financieros lo que nos permite identificar con claridad cómo está compuesto, una vez determinada la estructura y composición de los estados financieros, se procede a interpretar dicha

información en el año 2012 - 2013 tenemos como fondos disponibles 14%- 12,33% dentro de esto tenemos lo que es cartera de crédito con un porcentaje de 61,35% - 65,80% lo que podemos concluir diciendo q los activos de la cooperativa son corriente, y dentro de estos la cartera de crédito es la que mayor porcentaje ocupa, cada año aumenta en beneficio de la cooperativa.

### 3.3.3 *Análisis Horizontal del balance general en el periodo 2012-2013*

En el análisis horizontal del balance general de la cooperativa de ahorro y crédito Sumak kawsay se observa que está conformado por las cuentas activos, pasivos y patrimonio da a conocer la variación entre el año 2012-2013 con esta manera se analizara si ha existido aumento o disminución en las respectivas cuentas a través de un análisis financiero.

### 3.3.4 Análisis Financiero Horizontal del Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay (AG. La Maná) Periodo 2012-2013

Tabla N°- 13  
Análisis Horizontal

CUENTAS	VALOR	VALOR	EN DÓLARES	2012%	2013%
<b>ACTIVOS</b>					
Fondos disponibles	\$ 201.092,91	\$ 195.928,54	\$ -5.164,37	13,59%	12,33%
Inversiones	\$ 30.000,00		\$ -30.000,00	2,03%	0%
Cartera de crédito	\$ 907.860,99	\$ 1.045.191,87	\$ 137.330,88	61,36%	65,80%
Deudores por aceptaciones		\$ 2.861,61	\$ 2.861,61	0%	0,18%
Cuentas por cobrar	\$ 227.592,66	\$ 230.727,40	\$ 3.134,74	15,38%	14,53%
Propiedad y equipo	\$ 96.578,24	\$ 104.067,30	\$ 7.489,06	6,53%	6,55%
Otros activos	\$ 16.534,79	\$ 9.651,78	\$ -6.883,01	1,12%	0,61%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>\$ 1.479.659,59</b>	<b>\$ 1.588.428,50</b>	<b>\$ 108.768,91</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
<b>PASIVOS</b>					
Obligaciones con el publico	\$ 1.364.163,82	\$ 1.394.476,31	\$ 30.312,49	96,95%	99,78%
Depósitos a la vista	\$ 981.270,72	\$ 890.684,89	\$ -90.585,83	69,74%	63,73%
Depósitos a plazo	\$ 382.893,10	\$ 503.791,42	\$ 120.898,32	27,21%	36,05%
Cuentas por pagar	\$ 42.976,17	\$ 3.129,70	\$ -39.846,47	3,05%	0,22%
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>\$ 1.407.139,99</b>	<b>\$ 1.397.606,01</b>	<b>\$ -9.533,98</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
Capital social	\$ 36.594,00	\$ 39.158,00	\$ 2.564,00	100%	28,87%
Otros aportes patronales		\$ 96.471,17	\$ 96.471,17		71,13%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 36.594,00</b>	<b>\$ 135.629,17</b>	<b>\$ 99.035,17</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
<b>TOTALES</b>			<b>\$ 426.852,69</b>		

Según el análisis realizado se observa que la estructura del Activo de los dos años 2012- 2013 se concentra con un porcentaje de 12,59 % - 12,33% en los Fondos Disponibles, notándose un aumento y disminución considerable en relación con las otras cuentas, ya que la Cooperativa tiene la solvencia económica, provenientes de las captaciones y recursos propios aportados por los accionistas y los generados por el negocio. En cuanto a las Inversiones se observa un escaso crecimiento del 2,03% %, que corresponden a valores adquiridos por la Cooperativa. En la Cartera de Créditos se aprecia notablemente una disminución del 61,36% - 65,80% debido a que en ese periodo obtuvo créditos vencidos y poca gestión en las cobranzas, además la agencia debió haber prevenido estas situaciones en el transcurso de la concesión de créditos. Se puede observar que en las Cuentas por Cobrar de la Cooperativa hay un leve incremento del 15,38% - 14,53%%, resultado de la morosidad de los socios por consumo de los diferentes servicios que brinda la cooperativa. Es notorio que en Propiedades y Equipos existe una disminución del 6,53% - 6,55%, lo que significa que en este rubro no obtuvieron adquisiciones a diferencia del periodo anterior. La misma situación sucede con respecto a Otros Activos en la que tuvo una variación relativa del 1,12% - 0,61% con relación al año anterior, a pesar que su participación en el activo disminuyó.

### **Pasivos**

En las Obligaciones con el Público existe un incremento del 96,95% - 99,78%, ya que se mantuvieron como la principal fuente de fondeo en el sector, por lo que el incremento de estas captaciones generado por la mayor confianza de las personas

### **Patrimonio**

El Capital Social representado por el 100% - 28,87% en la que sufrió una disminución en el año 2013, el cual está constituido por certificados de aportaciones comunes y obligatorias, en la que los certificados comunes han sido retirados por los socios del cual conforma parte del patrimonio técnico primario.

Es evidente que en el rubro de Otros Aportes Patronales constituye una variación considerable del 71,13% esto indica que son valores provenientes de donaciones en las que se incrementaron ampliamente. El análisis financiero, es el estudio de los estados financieros, mediante la utilización de indicadores y razones financieras. Los estados financieros representan y refleja la realidad económica y financiera de la cooperativa, de modo que es necesario interpretar y analizar esa información para poder entender a profundidad el origen y comportamiento de los recursos de la cooperativa.

### **Objetivo**

El principal objetivo del análisis financiero es dominar la interpretación de los Estados Financieros con la finalidad de evaluar la situación actual y pasada de la cooperativa, así como los resultados de sus operaciones, con vista a determinar del mejor modo posible la situación y resultados futuros de la información financiera.

En general, los objetivos del análisis financiero se fijan en la búsqueda de la medición de la rentabilidad de la cooperativa a través de sus resultados y en la realidad, liquidez y solvencia de su situación financiera, para poder determinar su estado actual y predecir su evolución en el futuro. Por lo tanto el cumplimiento de estos dependerá de la calidad de los datos cuantitativos y cualitativos e informaciones financieras que sirven de base para el análisis.



### 3.3.5 ANÁLISIS FINANCIERO DEL BALANCE GENERAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY (AG. LA MANÁ) PERIODO 2012-2013

#### ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS

Activos Productivos / Total Activos					
<b>FORMULA.-</b>	$\frac{\text{Inversiones} + (\text{Cartera por Vencer})}{\text{Total Activo}}$				
<b>OPTIMO.- 95%</b>					
<b>DATOS:</b>	<b>2.012</b>	<b>2.013</b>	<b>CÁLCULO 2012</b>		<b>CÁLCULO 2013</b>
<b>Inversiones</b>	30.000,00				
<b>Cartera por vencer</b>	<b>875.519,92</b>	<b>952.507,29</b>	30.000,00 + 875.519,92	905.519,92	0,00 + 952.507,29
Comercial por vencer	65.150,19	69.877,32	1.479.659,59	1.479.659,59	1.588.428,50
Consumo por vencer	0,00				
Microempresa por vencer	810.369,73	882.629,97			
<b>Total Activo</b>	<b>1.479.659,59</b>	<b>1.588.428,50</b>			
			61,20%		59,97%

Los indicadores de esta sección miden el grado y el financiamiento de los activos productivos. Los mismos que sirven para establecer la constitución de los Activos y Pasivos, la posición del Riesgo Crediticio, y el nivel de cobertura para Créditos Irrecuperables. Lo que representa que en el año 2012 obtuvo un porcentaje de 61.20 % y en el año 2013 obtuvo un porcentaje de 59.97% lo que nos indica que hay una variación de los activos totales que se está utilizado en rubros que generan ingresos y por tanto se cumple con el objetivo de intermediación financiera.

Activos Improductivos / Total de Activos							
FORMULA.-	Fon. Dispo + (Cart. NDI + Carte venc + C x C + Bien realiz + Prop.planta y equipo + Otros Activos)						
	Total Activo						
OPTIMO.- 5%							
DATOS:	2.012	2.013	CÁLCULO 2012		CÁLCULO 2013		
Fondos disponibles	201.092,91	195.928,54					
Cartera que no devenga interés	74.514,65	102.372,64	<u>201.092,91</u>	<u>+ 445.834,61</u>	<u>646.927,52</u>	<u>195.928,54 + 473.451,66</u>	<u>669.380,20</u>
Comercial	0,00		1.479.659,59		1.479.659,59	1.588.428,50	1.588.428,50
Consumo	0,00						
Vivienda	0,00						
Microempresa	74.514,65	102.372,64					
Cartera vencida	30.614,27	26.632,54					
Comercial	0,00						
Consumo	0,00						
Vivienda	0,00		43,72%			42,14%	
Microempresa	30.614,27	26.632,54					
Cuentas por Cobrar	227.592,66	230.727,40					
Bienes realizables adjudicados x pago							
Propiedad Planta y equipo	96.578,24	104.067,30					
Otros Activos	16.534,79	9.651,78					
Total activos	1.479.659,59	1.588.428,50					

Evalúa en qué medida se encuentra la institución si mantiene los activos improductivos que no generan mayores ingresos, en la medida en que mejore la calidad de dichos activos, se reducirá el porcentaje lo cual tiene un porcentaje muy alto en los dos años tiene 43,72% y 42,14% lo que nos da a entender que tuvo una mínima disminución lo que no llega al optimo establecido.

Activos Improductivos / Pasivos con Costo				
<b>FORMULA.-</b>		<b>Inversiones+(Cartera x venc)</b>		
		<b>Dep. a la Vista + Dep. a Plazo + Obligac. Financieras + Valores en Circulación</b>		
<b>OPTIMO.- 140%</b>				
<b>DATOS:</b>	<b>2.012</b>	<b>2.013</b>	<b>CÁLCULO</b>	<b>CÁLCULO</b>
<b>Inversiones</b>	30.000,00			
<b>Cartera por vencer</b>	<b>875.519,92</b>	<b>952.507,29</b>	<u>30.000,00 + 875.519,92</u>	<u>0,00 + 952.507,29</u>
Comercial por vencer	65.150,19	69.877,32	<u>905.519,92</u>	<u>952.507,29</u>
Consumo por vencer	0,00	0,00	1.348.563,82	1.394.476,31
Microempresa por vencer	810.369,73	882.629,97	1.348.563,82	
<b>Dep. a la vista</b>	965.670,72	890.684,89		
<b>Dep. a plazo</b>	382.893,10	503.791,42		
<b>Oblig. Financieras</b>				
<b>Valores en circulación</b>			67,15%	68,31%

Refleja la capacidad de generación de ingresos de la institución para cubrir los egresos por el costo de interés de sus pasivos de esta sección mide el grado y el financiamiento de los activos improductivos con un óptimo del 14% y de las depuraciones de los mismos. Lo que nos refleja que en año 2012 tiene un porcentaje de 67% y en el 2013 tiene un porcentaje de 68,31% los que nos indica que aumento una mínimo porcentaje en la cartera por vencer por la capacidad de generación de Ingresos de la Institución para cubrir los egresos por el costo de intereses de sus Pasivos.

Morosidad de la Cartera				
FORMULA.-	<div> <div>Cartera Vencida</div> <div>Cartera de Créditos + Provisión para créditos incobrables</div> </div>			
OPTIMO.- Max 3%				
DATOS:	2.012	2.013	CÁLCULO	
Cartera vencida	30.614,27	26.632,54		
Comercial	0,00		<div>30.614,27</div> <div>30.614,27</div>	<div>26.632,54</div> <div>26.632,54</div>
Consumo	0,00		907.860,99 + 72.787,85	835.073,14
Vivienda	0,00			
Microempresa	30.614,27	26.632,54		
Cartera de crédito	907.860,99	1.045.191,87		
Provisión para ctas. Incobrables	72.787,85	36.320,60		
			3,67%	2,64%

La morosidad de la cartera nos refleja con un porcentaje de 3,67 % y en el año 2013 tiene un porcentaje de 2,64% de la cartera de crédito que se encuentra con incumplimiento en el pago de sus obligaciones crediticias, comprendiendo las cuotas o dividendos que no han sido cancelados dentro de los días posteriores a la fecha de vencimiento.

Morosidad Global de la Cartera				
<b>FORMULA.-</b>	$\frac{\text{Cartera que no devenga interés + cartera vencida}}{\text{Cartera de Créditos + Provisión para créditos incobrables}}$			
<b>OPTIMO.- 5%</b>				
<b>DATOS:</b>	<b>2.012</b>	<b>2.013</b>	<b>CÁLCULO 2012</b>	<b>CÁLCULO 2013</b>
<b>Cartera que no devenga interés</b>	<b>74.514,65</b>	<b>102.372,64</b>		
Comercial que no devenga interés	0,00		$\frac{74.514,65 + 30.614,27}{907.860,99 + 72.787,85}$	$\frac{102.372,64 + 26.632,54}{1.045.191,87 + 36.320,60}$
Consumo que no devenga interés	0,00			
Vivienda que no devenga interés	0,00			
Microempresa que no devenga interés	74.514,65	102.372,64		
<b>Cartera vencida</b>	<b>30.614,27</b>	<b>26.632,54</b>		
Comercial	0,00			
Consumo	0,00			
Vivienda	0,00			
Microempresa	30.614,27	26.632,54		
<b>Cartera de crédito</b>	<b>907.860,99</b>	<b>1.045.191,87</b>		
<b>Provisión para ctas. Incobrables</b>	<b>72.787,85</b>	<b>36.320,60</b>	<b>12,59%</b>	<b>12,79%</b>

Refleja que en el año 2012 tiene un porcentaje 12,59 % y el año 2013 con un porcentaje de 12,79% de la cartera de crédito con incumplimiento en el pago de sus obligaciones crediticias, comprendiendo tanto las cuotas o dividendos que no han sido cancelados dentro de los 30 días posteriores a la fecha de vencimiento y los saldos de aquellos microcréditos con cuotas vencidas de más de 360 días.

Cobertura de Cartera en riesgo					
<b>FORMULA.-</b>		$\frac{\text{Cartera que no devenga interés + cartera vencida}}{\text{Cartera de Créditos + Provisión para créditos incobrables}}$			
<b>OPTIMO.- 60%</b>					
<b>DATOS:</b>	<b>2.012</b>	<b>2.013</b>	<b>CÁLCULO</b>		<b>CÁLCULO</b>
<b>Cartera que no devenga interés</b>	<b>74.514,65</b>	<b>102.372,64</b>			
Comercial que no devenga interés	0,00		105.128,92	105.128,92	129.005,18
Consumo que no devenga interés	0,00		907.860,99 + 72.787,85	835.073,14	1.045.191,87 + 36.320,60
Vivienda que no devenga interés	0,00				
Microempresa que no devenga interés	74.514,65	102.372,64			
<b>Cartera vencida</b>	<b>30.614,27</b>	<b>26.632,54</b>			
Comercial	0,00				
Consumo	0,00				
Vivienda	0,00				
Microempresa	30.614,27	26.632,54			
<b>Cartera de crédito</b>	<b>907.860,99</b>	<b>1.045.191,87</b>			
<b>Provisión para ctas. Incobrables</b>	<b>72.787,85</b>	<b>36.320,60</b>	12,58%		13%

Refleja en el 2012 con un porcentaje 12,58% y en el año 2013 con un porcentaje de 13% de la cartera de crédito en riesgo que está cubierta con provisiones ante la eventualidad de no ha tenido recuperación en la cartera.

Cobertura de Cartera en riesgo							
FORMULA.-		Provisión para incobrables					
		Cartera Vencida					
OPTIMO.- 100%							
DATOS:		2.012	2.013	CÁLCULO 2012		CÁLCULO 2013	
Provisión para ctas. Incobrables		72.787,85	36.320,60				
Cartera vencida		30.614,27	26.632,54	72.787,85	72.787,85	36.320,60	36.320,60
Comercial		0,00		30.614,27	30.614,27	26.632,54	26.632,54
Consumo		0,00			238%		
Vivienda		0,00					136%
Microempresa		30.614,27	26.632,54				
					238%		136%

En el año 2012 refleja 238 % y en el año 2013 refleja con un porcentaje de 136% de la cartera de crédito vencida que está cubierta con provisiones ante la eventualidad de no recuperación de la misma.

Depósitos/Activo					
<b>FORMULA.-</b>	$\frac{\text{Depósitos a la vista} + \text{Depósitos a Plazo}}{\text{Activo}}$				
<b>OPTIMO.- 70-80 %</b>					
<b>DATOS:</b>	<b>2.012</b>	<b>2.013</b>	<b>CÁLCULO 2012</b>		<b>CÁLCULO 2013</b>
<b>Depósitos a la vista</b>	965.670,72	890.684,89			
<b>Depósitos a plazo</b>	382.893,10	503.791,42	$\frac{965.670,72 + 382.893,10}{1.479.659,59}$	$\frac{1.348.563,82}{1.479.659,59}$	$\frac{890.684,89 + 503.791,42}{1.588.428,50}$
<b>Activo</b>	1.479.659,59	1.588.428,50			$\frac{1.394.476,31}{1.588.428,50}$
			91,14%		87,79%

En el año 2012 tiene un porcentaje de 91,14% y en el año 2013 tiene un porcentaje de 87,79% lo que nos indica que se toma en consideración que los recursos captados deben ser invertidos "colocados" para una adecuada utilización de recursos.



Depósitos/Activo						
FORMULA.-	$\frac{\text{Depós a la vista} + \text{Depós a Plazo} + \text{Oblig. Financ} + \text{Valores en circulación}}{\text{Activo} - (\text{Depós a la vista} + \text{Depós a Plazo} + \text{Oblig. Financ} + \text{Valor en circulación})}$					
OPTIMO.- 200%						
DATOS:	2.012	2.013	CÁLCULO 2012		CÁLCULO 2013	
Depósitos a la vista	965.670,72	890.684,89				
Depósitos a plazo	382.893,10	503.791,42				
Oblig. Financieras	0,00	0,00	$965.670,72 + 382.893,10$	1.348.563,82	$890.684,89 + 503.791,42$	1.394.476,31
Valores en circulación	0,00	0,00	$1479659 - (965670,72 + 382893,10)$	2.828.223,41	$1588428,50 - (890684,89 + 503791,42)$	2.982.904,81
Activos	1.479.659,59	1.588.428,50				
			48%		47%	

En el año 2012 tiene un porcentaje del 48% y en el año 2013 tiene un porcentaje de 47% que en el 2012 aumento y en el 2013 disminuyo lo que nos indica que mide las veces que la Cooperativa tiene pasivos que le generan costo con relación a los pasivos que no le generan costo.

## CAPITALIZACIÓN

Patrimonio/Total Pasivos				
<b>FORMULA.-</b>	<u>Patrimonio</u>			
	Pasivos			
<b>OPTIMO.- 11%</b>				
<b>DATOS:</b>	<b>2.012</b>	<b>2.013</b>	<b>CÁLCULO 2012</b>	<b>CÁLCULO 2013</b>
<b>Patrimonio</b>	36.594,00	135.629,17	<u>36.594,00</u> 0,03	<u>135.629,17</u> 0,10
<b>Pasivos</b>	1.407.139,99	1.397.606,01	1.407.139,99	1.397.606,01
			3%	10%

Refleja en el año 2012 con un porcentaje del 3% y en el año 2013 con el 10% lo que nos indica que en el año 2013 aumento un 7% en el nivel de suficiencia del patrimonio es para cubrir sus pasivos. La relación inversa representa el apalancamiento de la institución.

Patrimonio/Total Activos						
FORMULA.-	<u>Patrimonio</u>					
	Activos					
OPTIMO.- 10%						
DATOS:	2.012	2.013	CÁLCULO 2012		CÁLCULO 2013	
Patrimonio	36.594,00	135.629,17	<u>-36.594,00</u>	0,02	<u>-135.629,17</u>	0,09
Activos	1.479.659,59	1.588.428,50	1.479.659,59		1.588.428,50	

Refleja en el año 2012 con un porcentaje del 2% y en el 2013 con un porcentaje del 9% lo que nos indica que en el año 2013 aumento el patrimonio de los Activos que están cubiertos por el Patrimonio. Mide la solvencia institucional.

Patrimonio/(Activo Total-Fondos Disponibles)									
FORMULA.-		<div>Patrimonio</div> <div>(Activos Totales-Fondos Disponibles)</div>							
OPTIMO.- 12%									
DATOS:		2.012	2.013	CÁLCULO			CÁLCULO		
Patrimonio	36.594,00	135.629,17	<div>36.594,00</div>			<div>135.629,17</div>			
Activos	1.479.659,59	1.588.428,50	<div>1.479.659,59</div>	201.092,91	<div>1.278.566,68</div>	<div>1.588.428,50</div>	195.928,54	<div>1.392.499,96</div>	
Fondos Disponibles	201.092,91	195.928,54							

## LIQUIDEZ

Liquidez 90 días							
<b>FORMULA.-</b>		$\frac{\text{Fondos Disponibles}}{(\text{Dep. a la vista} + \text{Depósito a plazo a 90 días})}$					
<b>OPTIMO.- 3%</b>							
<b>DATOS:</b>	<b>2.012</b>	<b>2.013</b>	<b>CÁLCULO 2012</b>			<b>CÁLCULO 2013</b>	
Fondos Disponibles	201.092,91	195.928,54	201.092,91	201.092,91		195.928,54	195.928,54
Dep. a la vista	981.270,72	890.684,89	981.270,72	0,00	-981.270,72	890.684,89	0,00
Dep. a plazo a 90 días	0,00	0,00					
					-2049%		-2200%
				20%			22%

La liquidez es esencial para dirigir, cualquier entidad pero, sobre todo en instituciones de intermediación financiera en el cual sus socios tienen la confianza de que su dinero se devolverá cuando lo soliciten. El índice de liquidez debe tener un óptimo de 3%. Estos parámetros pueden significar un riesgo de quiebra. Tampoco es recomendable una liquidez excesiva. Es importante el análisis de liquidez, de los activos corrientes. Lo que nos permite relacionar las disponibilidades de recursos frente a la capacidad de la institución para atender sus operaciones regulares y cumplir con sus obligaciones de corto plazo.

Liquidez Global						
<b>FORMULA.-</b>	$\frac{\text{Fondos Disponibles}}{(\text{Dep. a la vista} + \text{Dep. a plazo})}$					
<b>OPTIMO.-</b>	2-3%					
<b>DATOS:</b>	<b>2.012</b>	<b>2.013</b>	<b>CÁLCULO 2012</b>		<b>CÁLCULO 2013</b>	
<b>Fondos disponibles</b>	201.092,91	195.928,54	<u>201.092,91</u>	<u>201.092,91</u>	<u>195.928,54</u>	<u>195.928,54</u>
<b>Dep. a la vista</b>	981.270,72	890.684,89	981.270,72 + 382.893,10	1.364.163.82	890.684,89 + 503.791,42	1.394.476.31
<b>Dep. a plazo</b>	382.893.10	503.791.42				
				15%		14%

Este índice de liquidez global refleja en el año 2012 con un porcentaje del 1% y en el año 2013 con un porcentaje del 8% lo que nos indica que en el año 2013 aumento la liquidez global de la cooperativa con la capacidad de la institución para atender con sus obligaciones.

Liquidez Ajustada				
<b>FORMULA.-</b>		$\frac{\text{Fondos Disponibles + Inversiones}}{(\text{Dep. a la vista + Dep. a plazo}) + (\text{C x P-Cuentas x pagar beneficios Sociales})}$		
<b>OPTIMO.- 14%</b>				
<b>DATOS:</b>	<b>2.012</b>	<b>2.013</b>	<b>CÁLCULO 2012</b>	<b>CÁLCULO 2013</b>
Fondos Disponibles	201.092,91	195.928,54	201.092,91 + 30.000,00 = 231.092,91	195.928,54 + 0,00 = 195.928,54
Inversiones	30.000,00	0,00	981.270,72 + 42.976,17 = -1.024.246,89	890.684,89 + 3.129,70 = -893.814,59
Dep. a la vista	981.270,72	890.684,89		
Dep a plazo 90 días				
Cuentas por pagar	42.976,17	3.129,70		
Cuentas por pagar beneficios sociales	0,00	0,00		
			23%	22%

Este índice de liquidez ajustada en el año 2012 tiene un porcentaje del 5,37% y en el año 2013 con un porcentaje de 4,56% en relación entre los recursos mantenidos para liquidez (fondos disponibles e inversiones) frente a las obligaciones más exigibles (ajuste a las cuentas por cobrar).

Liquidez Ociosa						
FORMULA.-	<div>Caja</div>					
	Activo					
OPTIMO.- 1%						
DATOS:	2.012	2.013	CÁLCULO 2012		CÁLCULO 2013	
Caja	45.743,69	101.820,82	<div>45.743,69</div>	<div>45.743,69</div>	<div>101.820,82</div>	<div>101.820,82</div>
Activos	1.479.659,59	1.588.428,50	<div>1.479.659,59</div>	<div>1.479.659,59</div>	<div>1.588.428,50</div>	<div>1.588.428,50</div>

La liquidez ociosa en el año 2012 tiene un porcentaje del 3% y en el año 2013 tiene el 6% lo que nos indica que mide el porcentaje de activos con riesgo que se encuentran cubiertos por el patrimonio.



## RENTABILIDAD

ROE						
<b>FORMULA.-</b>	$\frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Patrimonio}}$					
<b>OPTIMO.- 1%</b>						
<b>DATOS:</b>	<b>2.012</b>	<b>2.013</b>	<b>CÁLCULO 2012</b>		<b>CÁLCULO 2013</b>	
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	35.925,60	55.193,32	<u>35.925,60</u>	<u>35.925,60</u>	<u>55.193,32</u>	<u>55.193,32</u>
<b>Patrimonio</b>	36.594,00	135.629,17	36.594,00	36.594,00	135.629,17	135.629,17
			0,98%		41%	

La rentabilidad tiene en el año 2012 un porcentaje de 0,98% y en el año 2013 el 41% lo que establecen el nivel de rendimiento o retorno de la cantidad invertida (en activos o capital aportado) de la institución y por tanto de los socios y los resultados obtenidos por la gestión operativa del negocio de intermediación. Mide el rendimiento generado por el Patrimonio de la institución.

ROA				
<b>FORMULA.-</b>	$\frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Activos}}$			
<b>OPTIMO.- 1%</b>				
<b>DATOS:</b>	<b>2.012</b>	<b>2.013</b>	<b>CÁLCULO 2012</b>	<b>CÁLCULO 2013</b>
<b>Utilidad del Ejercicio</b>	35.925,60	55.193,32	$\frac{35.925,60}{1.479.659,59}$	$\frac{55.193,32}{1.588.428,50}$
<b>Activos</b>	1.479.659,59	1.588.428,50	0,02%	3%

En el año 2012 tiene el 0,02% y en el 2013 con un porcentaje del 3% lo que nos indica que está bajo en rendimiento esto mide el rendimiento generado por el Activo Total de la institución.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "SUMAK KAWSAY" LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO (expresado en dólares)**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012-2013**

	<b>2012</b>	<b>2013</b>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES OPERATIVAS		
UTILIDAD/PERDIDA NETAS	\$ -35.925,60	\$ -55.193,32
AJUSTE POR DEPRECIACIONES	\$ -3.784,74	\$ -4.486,28
<b>EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	\$ 45.693,69	\$ 101.770,82
<b>INCREMENTO/DISMINUCIÓN EN ACTIVOS</b>		
INVERSIONES	\$ 30.000,00	\$ -
CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 907.860,99	\$ 1.045.191,87
CUENTAS POR COBRAR	\$ 227.592,66	\$ 230.727,40
OTROS ACTIVOS	\$ 16.534,79	\$ 9.651,78
<b>INCREMENTO/DISMINUCIÓN EN ACTIVOS</b>		
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	\$ -981.270,72	\$ -890.684,89
CUENTAS POR PAGAR	\$ -42.976,17	\$ -3.129,70
OTROS PASIVOS	\$ -	\$ -
<b>EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	\$ 201.092,91	\$ 195.928,54
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
COMPRAS DE ACTIVOS FIJOS	\$ 96.578,24	\$ 104.067,30
<b>EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	\$ 96.578,24	\$ 104.067,30
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
APORTES SOCIOS	\$ -36.594,00	\$ -39.158,00
RESERVAS ESPECIALES	\$ -	\$ -
OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$ -	\$ -
UTILIDADES AÑOS ANTERIORES	\$ -	\$ -
<b>EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	\$ -36.594,00	\$ -39.158,00
<b>EFECTIVO FINAL DE AÑO</b>	<b>\$ 306.770,84</b>	<b>\$ 362.608,66</b>

**DISTRIBUCIÓN DEL EXCEDENTE (expresado en dólares)**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012-2013**

	2012 2013	
<b>EXCEDENTE BRUTO</b>	-35.925,60	-55193,32
(-) 6% Intereses sobre los Certificados de Aportación	-2155,54	-3311,60
<b>(=) Excedente antes del pago de Participación Trabajadores</b>	<b>-33.770,06</b>	<b>-51.881,72</b>
(-) 15% Participación Trabajadores	-4.727,81	-7.263,44
<b>(=) Excedente antes del pago del Impuesto a la Renta</b>	<b>-29.042,26</b>	<b>-44.618,28</b>
(-) 25% Impuesto a la Renta	-7.260,56	-11.154,57
<b>EXCEDENTE A DISTRIBUIR</b>	<b>-21.781,69</b>	<b>-33.463,71</b>
(-) 20% Fondo de Reserva	-4.356,34	-6.692,74
(-) 5% Fondo de Educación Cooperativo	-1.089,08	-1.673,19
(-) 5% Asistencia Social	-1.089,08	-1.673,19
(-) 70% Socios	-15.247,18	-23.424,60

### ***3.3.6 Impacto Económico de los Microcréditos sobre la Economía en el Cantón La Maná.***

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay como una alternativa financiera para un amplio sector de la población vinculada a la pequeña empresa del Cotopaxi que no tenía acceso a créditos de la banca tradicional y que buscaba mejorar sus oportunidades de desarrollo. A través de esta investigación se valoró el impacto económico y social que determina el bienestar de los hogares.

El impacto económico del cantón se desarrolló, mediante variables que permiten evaluar el crecimiento local y provincial; la información servirá de base para elaborar propuestas que contribuyan a la solución de problemas respecto a la informalidad, políticas empresariales, asociativas, innovación y gestión tecnológica que les permita mejorar la competitividad de la cooperativa. Este sector proporciona un gran aporte económico en el cantón debido al empleo, el desarrollo local, la generación de riqueza y el soporte que presta a los diferentes sectores productivos. El resultado de la investigación está conformado por cuatro partes importantes. (SCARPINELLI : WEB, 2013, p.4).

De acuerdo a los datos que maneja el buró de crédito se conoce que el microcrédito fue el que más creció en siete años en el Ecuador en el 109%, al pasar de \$ 785,8 millones a \$ 1.058.2 millones. También el número de personas beneficiarias de créditos creció de manera importante. Mientras en el 2012 eran 895.000 personas en el 2013 fueron 32.115 personas (más del 300%).

La cooperativa Sumak Kawsay contribuye a la evolución económica del cantón La Maná de una forma significativa y fundamental a través de los microcréditos lo cual representan un valor de \$4.392.685,00; porcentualmente el 96,86% en la economía del cantón, permitiendo el desarrollo económico social de la población de escasos recursos.

Las actividades crediticias de la Cooperativa constituyen un instrumento idóneo para los socios de la entidad, considerando que en el 2013 otorgó créditos comerciales por un valor de \$ 1.045, 191,87; créditos de consumo \$ 1.176, 27,00; para mejorar las condiciones de vida de las familias carenciadas y contribuir a su integración social permitiendo a las personas emprender actividades comerciales y productivas para mejorar sus ingresos incrementando del empleo independiente.

El origen y evolución de la zona agrícola que por lo tanto en el mercado mundial como local se hace un análisis del entorno del cantón como parte se centra en la metodología de la investigación: planificación, recopilación, diseño, trabajo de campo y procesamiento de datos y análisis de la investigación.

#### ***3.3.3.6.1 Diseño del plan de acción.***

El diseño del plan de acción nos permitirá mejorar la eficiencia de la gestión crediticia de los microcréditos de la Cooperativa Sumak Kawsay, desde la concesión hasta el desembolso. La investigación se basó en los objetivos deseados, sin embargo la sucursal necesita mantener un grado satisfactorio de eficiencia interna, es decir, debe estar en aptitud de rendir la maximización del servicio y a su vez minimizando los costos operativos, puesto que se debe operar con recursos necesariamente establecidos para cada operación de crédito.

#### ***3.3.6.2 Planeación del sistema***

El proceso para el diseño del plan se encuentra dividido en tres fases, las cuales se pueden optar por la aceptación, amplitud y desarrollo del estudio del plan de acción, el enfoque de estas fases está diseñado para la toma de decisiones que es necesaria para la adecuada selección de las aplicaciones que deberán ser aprobados para la planeación y el desarrollo, y también limitaciones en las aplicaciones que no son aprobadas.

Para la elaboración del plan es necesario un trabajo bien meditado para la definición y evaluación de ciertos factores del diseño del plan en estudio con una secuencia lógica y al mismo tiempo para la admisión de la utilización eficiente de los recursos de la organización enfocado en tres fases esenciales:

- a) Investigación inicial
- b) Estudio preliminar
- c) Planeación del estudio que se va a evaluar

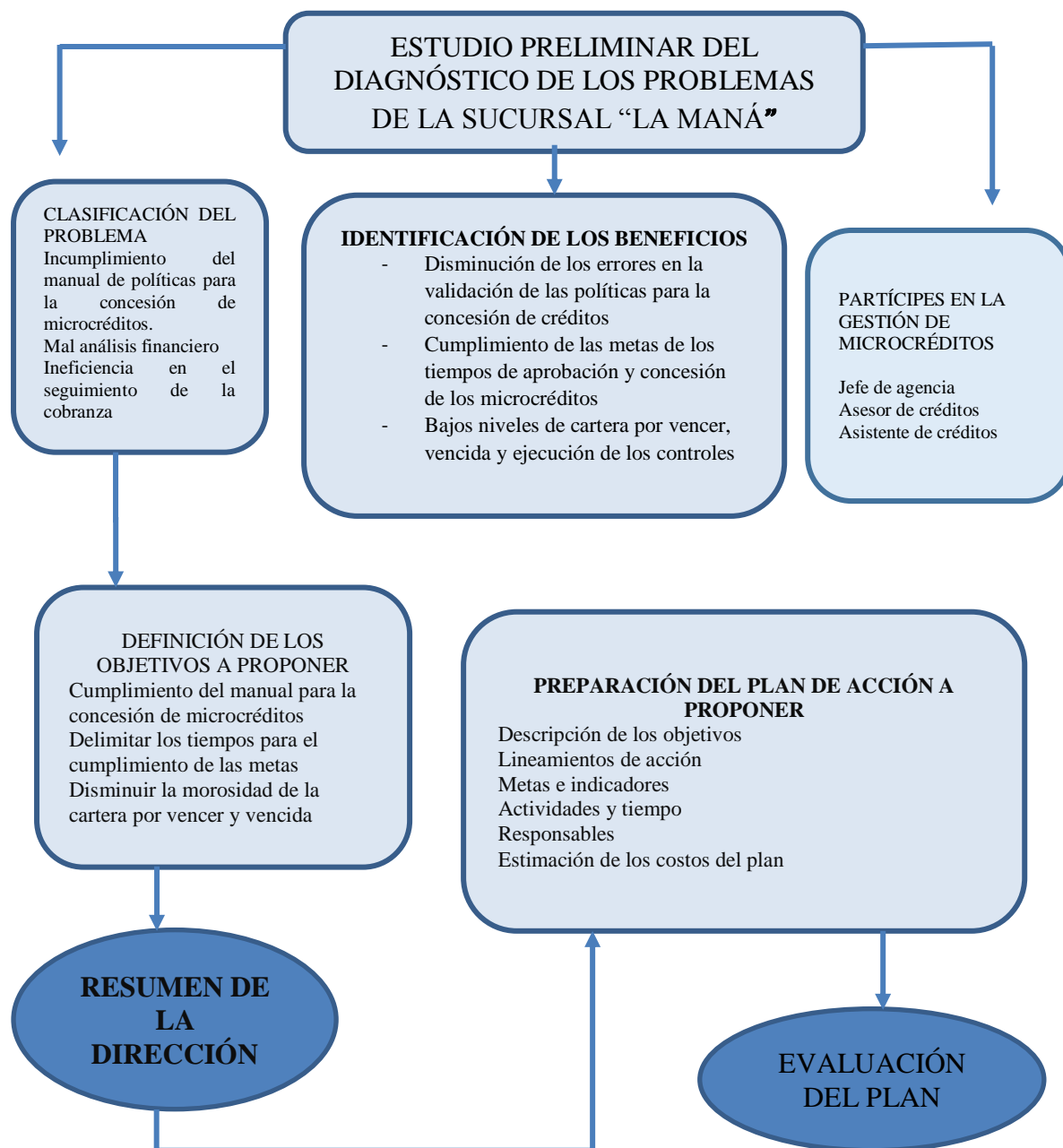
Mediante el estudio, diseño del plan de acción que se va a realizar nos permitirá establecer los procesos en el microcrédito el cual es generado en cada fase y la secuencia lógica, normalmente deberán ser cumplidas como es el inicio desde la información al cliente hasta la administración de la operación y su curso. Dentro del desarrollo de las fases del plan, deberá existir un procedimiento de revisión, este proceso nos permitirá asegurar que las necesidades reales del oficial del microcrédito en la oficina de la sucursal para determinar la calidad técnica de la aplicación propuesta y la evaluación económica correspondiente.

#### ***3.3.6.3 Investigación inicial***

Dentro de la investigación inicial del plan se ha identificado necesidades del personal que trabaja en la concesión de crédito y de los clientes con lo cual se requiere, según se sabe, incremento del personal operativo y técnico en la sucursal desde la aprobación hasta el desembolso.

### 3.3.3 ESTRUCTURA DEL PLAN DE ACCIÓN

Gráfico 12. Estructura del plan de acción



Fuente: Cooperativa Sumak Kawsay  
Elaborado por: Ortega Bucheli Esther María



### 3.3.3.1 *Partícipes en la Gestión de microcréditos (Entrevistas)*

Gerente de la Sucursal:

- Contar con personal propio en la sucursal para la recepción, validación para el desembolso de los microcréditos
- Disminución en los tiempos de envío y recepción de la documentación a casa matriz

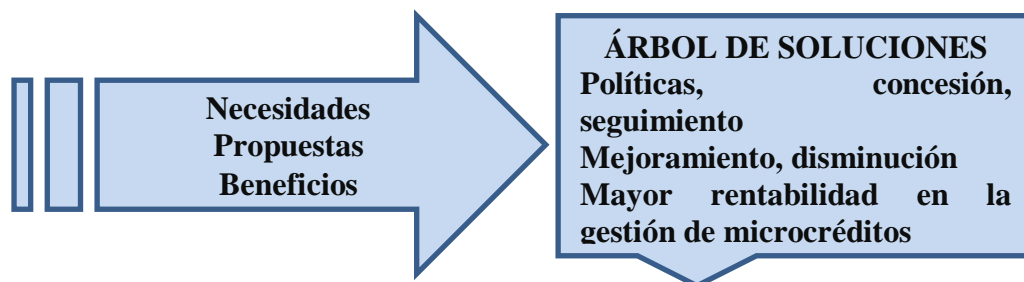
Oficial de microcréditos:

- Estabilidad de personal para la recepción, validación y desembolso de los microcréditos
- Tiempo para realizar las visitas de control de inversión de los microcréditos en cada sitio

Oficial de cobranzas:

- Incremento de las visitas
- Seguimiento del plan de visitas

Gráfico 13. Necesidades y árbol soluciones



Fuente: Cooperativa Sumak Kawsay

Elaborado por: Ortega Bucheli Esther María

### **3.3.3.2 Árbol de soluciones**

Aunque la cartera de créditos en 2013 creció \$1,045,191,87 con un 65,80% con relación al 2012, el parámetro cuentas por cobrar se vio afectado en un 1,12%, lo que equivale, en el caso de la cooperativa Sumak Kawsay, a 3. 134,74. Es decir, la morosidad ha estado afectando a la rentabilidad de los microcréditos.

1.- Implementar un sistema proactivo de cobranzas: no dejar al cliente la iniciativa del pago, pues nunca tendrá certeza de cuándo va a cobrar. Un sistema proactivo que se basa en identificar y solucionar, al primer indicio, los problemas que puedan surgir en las relaciones con los clientes, se adelantará a esos posibles problemas y asegurará el cobro en los plazos pactados.

2.- Reelaborar la política de créditos: esta debe ser coherente con las prácticas del entorno y el tipo de cliente que se tiene. Que contenga las normas de actuación en materia de concesión de créditos y acción de cobro. Así mismo, otorgue a cada cliente un límite de riesgo. Evitará de este modo pérdidas elevadas si se produce una situación de morosidad.

3.- Incorporar nuevas cláusulas en el contrato: El contrato de concesión de crédito debe redactarse de tal manera que proteja a la cooperativa.

4.- Aumentar la juridicidad de la operación: En la escritura y cuerpo del contrato de concesión, debe aparecer cada una de las leyes y artículos en que se ampara. Antes de entregar la documentación al cliente se le leerán en su totalidad o en su defecto los más representativos.

5.- Comprobar la solvencia del cliente: antes de conceder trate de obtener la máxima información posible acerca de cada nuevo cliente. Comprobar datos básicos como su solvencia, disponibilidad de tesorería, nivel de endeudamiento, arraigo, buenos hábitos de pago, etc.

6.- Encargue a alguien la tarea de reclamar la deuda: Siempre se tratará que cada deudor tenga a alguien de la cooperativa encargado de reclamarle la deuda.

7.- Evite fijar objetivos de concesión demasiado ambiciosos: La presión sobre el departamento de créditos para aumentar las cifras suele provocar morosidad.

8.- Valorar la posibilidad de variar las cifras de interés por demora:

**Gráfico14. Necesidades y árbol soluciones**



Fuente: Cooperativa Sumak Kawsay

Elaborado por: Ortega Bucheli Esther María

### **3.3.4 *Análisis situacional FODA***

El análisis F.O.D.A., constituye un procedimiento técnico, orientado a medir y cuantificar las fortalezas, Oportunidades, Debilidades y Amenazas que presentan las entidades financieras en el transcurso de sus actividades económico, financiero, administrativo y asociativo, en tal contexto seguidamente, se delinea los efectos de tal técnica en la gestión de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay Ltda.

Dentro de la empresa el análisis interno aparece lo que es la fortaleza y las debilidades que nos permite eliminar o corregir a tiempo las dificultades que se encuentre dentro de la empresa.

Las fortalezas y las debilidades son los factores internos positivos que constituyen a la gestión y se desarrollan dentro de la empresa en cambio la debilidad es el factor interno negativo, en cambio son fuerzas que dificultan a factores que impiden disminuir la cartera vencida en el almacén créditos innova.

Los perfiles de capacidad interna que se encuentran dentro del almacén créditos innova son los siguientes:

#### **Perfil capacidad interno**

- Departamento de ventas
- Departamento financiero
- Departamento de la gestión de crédito y cobranza

El análisis FODA externo nos consiste en analizar la situación externa de la empresa tanto de la organización que nos rodea que afecta a los principales elementos de la misma, el análisis externo nos permite fijar las oportunidades y amenazas del almacén créditos innova.



Es importante que el almacén analice las oportunidades y amenazas que se presenta dentro de la empresa debe de aprovechar lo que es la oferta en el

mercado y nuevas oportunidades que le permita seguir creciendo dentro en mercado en la distribución de artículos para el hogar.

El análisis FODA se orienta a examinar las soluciones e identificar lo que son las fortalezas y debilidades así como las oportunidades y amenazas revelan información adecuada para el almacén créditos innova.

El perfil operativo que nos permite analizar la fortaleza y las debilidades del almacén créditos innova son los siguientes: Factor económico, Factor político, Factor competitivo, Factor social, Factor tecnológico

**Cuadro 8. Matriz FODA.**

<p><b>FACTORES INTERNOS</b></p> <p></p> <p><b>FACTORES EXTERNOS</b></p> <p></p>	<p><b>FORTALEZAS</b></p> <p>Confianza de socio y cliente. Buena Imagen Corporativa para sus clientes. Honestidad y Responsabilidad de los trabajadores. Buen Ambiente Laboral. Personal comprometido con los objetivos de la Entidad.</p>	<p><b>DEBILIDADES</b></p> <p>Falta de promoción de los servicios que ofrece. Tamaño de la entidad. Software insuficiente. Problemas de control Interno. Áreas de riesgo insuficientes. Falta de políticas y lineamientos directrices.</p>
<p><b>OPORTUNIDADES</b></p> <p>Remesas de Migrantes. Alianza con Instituciones. Creación de más servicios. Posicionamiento en el mercado cooperativo en el Cantón La Maná. Crecimiento de más agencias a nivel nacional</p>	<p><b>Estrategias FO</b></p> <p>Investigación para determinación de posibles nuevos clientes</p> <p>Llegar a la excelencia en cuanto a la imagen corporativa</p> <p>Planificación de actividades encaminadas a potenciar el compromiso de los trabajadores con la empresa</p>	<p><b>Estrategias DO</b></p> <p>Disminuir el tiempo de aviso para retiro de remesas del exterior</p> <p>Aumentar el área física de la institución</p> <p>Mantenimiento de la posición lograda en el cantón La Maná</p> <p>Planificación de actividades de control interno cada mes.</p>
<p><b>AMENAZAS</b></p> <p>Contexto socio- político del país.</p> <p>Incremento de la competencia en la zona de influencia</p>	<p><b>Estrategias FA</b></p> <p>Fortalecimiento de las relaciones con los clientes existentes y búsqueda de nuevos clientes</p> <p>Análisis periódico de las posibles acciones de las cooperativas que operan en el entorno.</p>	<p><b>Estrategias DA</b></p> <p>Consolidación del compromiso político de los trabajadores</p> <p>Diversificación y ampliación de los servicios que prestamos</p>

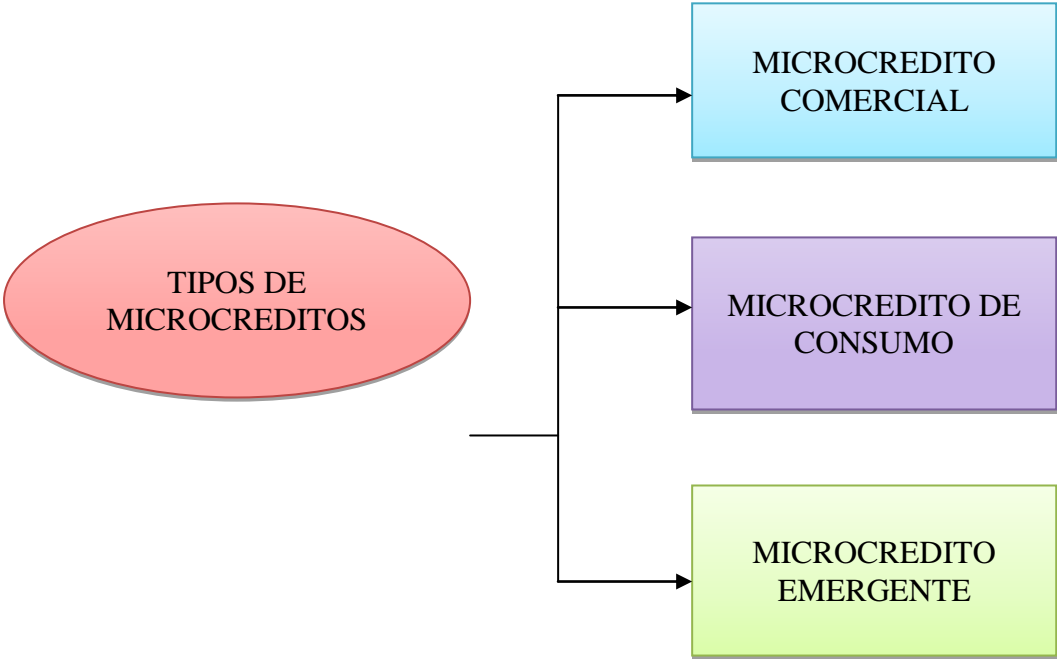
**Fuente: Manual de microcrédito de la Cooperativa Sumak Kawsay**

**Elaborado por: Ortega Bucheli Esther María**

Este análisis nos permite aclarar que la sucursal tiene la capacidad de cubrir la demanda de los microcréditos, sin embargo existe deficiencia dentro del cumplimiento de las políticas en excesos de tiempo en los procesos de concesión de los microcréditos y débil gestión crediticia que afecta directamente al comportamiento de la cartera. Las oportunidades se presentan al contar con programas de acceso financiero con tasas asequibles. En las amenazas se presenta débil servicio integral de cobranza, al no contar con un manual de normas y procedimientos para este servicio.

**3.3.5 Tipos de microcréditos**

**Gráfico 15 Tipos de Microcrédito**



**Fuente:** Manual de microcrédito de la Cooperativa Sumak Kawsay  
**Elaborado por:** Ortega Bucheli Esther María

Los tipos de microcréditos son concedido a un prestatario, sea persona natural o jurídica, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades en pequeña escala de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago la constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, adecuadamente verificados por la institución del sistema financiero prestamista

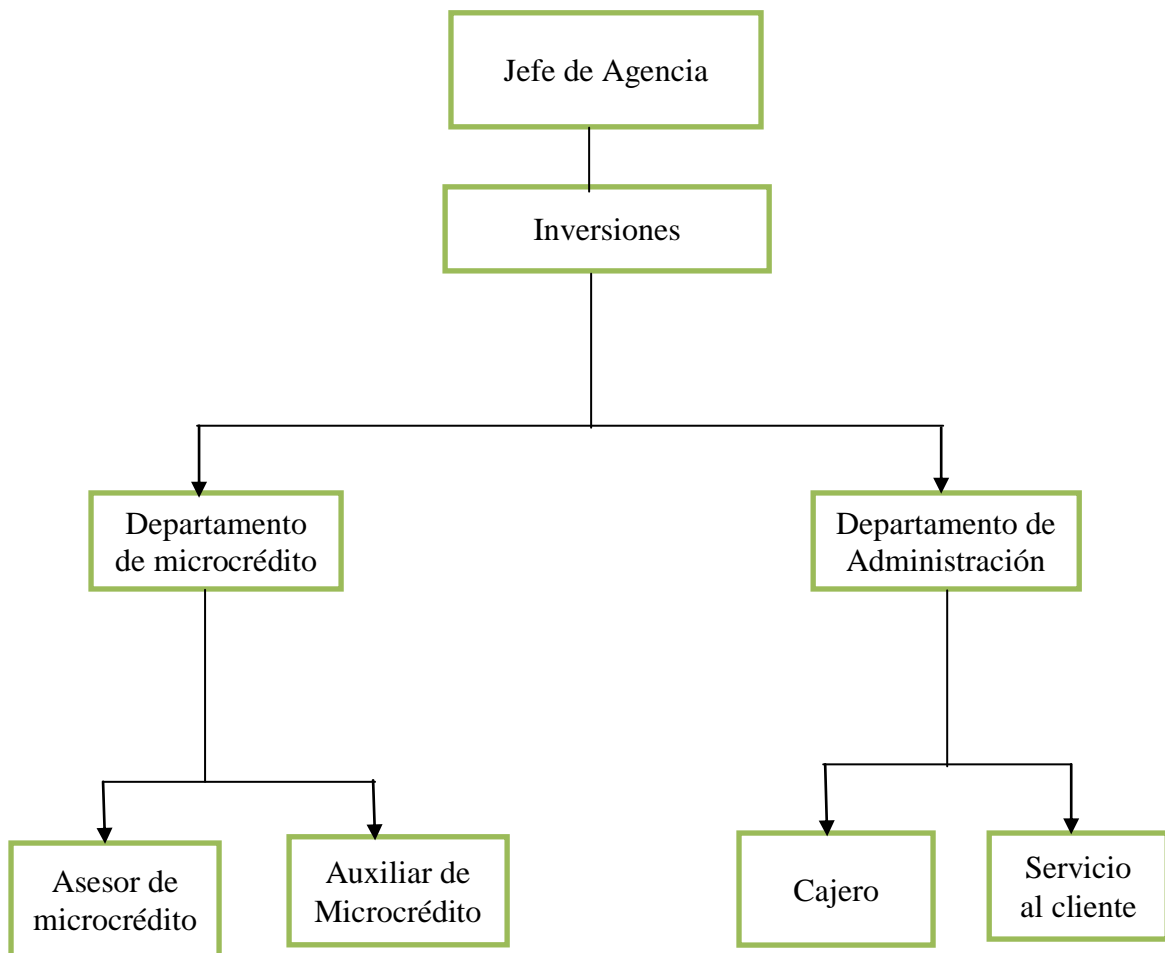
***Microcrédito comercial:*** Está orientado a personas naturales o jurídicas que se dediquen a realizar actividades productivas. Fortuna está preparada para financiar proyectos de inversión que involucren adquisición de maquinaria y equipos, instalaciones empresariales, locales y comerciales, incremento de capital de trabajo, infraestructura de la empresa.

***Microcrédito de consumo:*** Se entiende por los créditos de consumo, a los otorgados para la adquisición de bienes de consumo o pago de obligaciones y servicios, que generalmente se amortizan en función de un sistema de cuotas periódicas. Orientados a personas naturales para satisfacer necesidades de adquisición de bienes, viajes, adquisición de vehículo, la compra de muebles, vestuario y/ artefactos del hogar o pago de servicios, para financiar gastos estudios, salud, o de vacaciones, cuyos pagos serán amortizados en cuotas periódicas y su fuente de repago son los ingresos del deudor.



### 3.3.5.1 Organigrama Estructural Propia

**Gráfico 16. Organigrama Estructural**



**Fuente:** Manual de microcrédito de la Cooperativa Sumak Kawsay  
**Elaborado por:** Ortega Bucheli Esther María

Los directivos y el personal de la cooperativa poseen deberes y atribuciones de acuerdo a las responsabilidades asignadas a cada uno, que constan en los estatutos vigentes de la COAC “Sumak Kawsay” Ltda., y señalan:

***Jefe de Agencia:*** El Jefe de Agencia es el encargado de coordinar el desarrollo y ejecución operativa, administrativo, contable, calidad de servicio al cliente, cumpliendo normas, procesos y lineamientos establecidos por la administración, con el fin de garantizar el control operativo y brindar un buen servicio a los clientes.

***Departamento de Inversiones:*** La finalidad del Departamento de Inversiones es dirigir la política de inversiones financieras de la institución y controlar la ejecución de los créditos que realizan las oficinas operativas, disponiendo el cumplimiento de las políticas, normas y 13 procedimientos operativos y administrativos de la COAC “Sumak Kawsay Ltda.” para su correcto funcionamiento.

***Departamento de Microcrédito:*** La misión del Departamento de Crédito es facilitar las metas de crecimiento en ingresos de la empresa al asistir tanto al Departamento de Ventas en sus esfuerzos por vincular nuevos clientes como al Departamento de Mercadeo en el desarrollo de nuevos mercados. Contribuirá al desarrollo de relaciones comerciales fuertes concediendo líneas de crédito y términos de venta apropiados y procesando las aplicaciones de crédito rápidamente.

***Asesor de Microcrédito:*** El objetivo principal del área de crédito es minimizar el riesgo en las operaciones de créditos a fin de evitar que las cuentas por cobrar corran el riesgo de caer en morosidad alta.

***Auxiliar de Microcrédito:*** El auxiliar de microcrédito, oficiales o asistentes como dentro de esta estructura se denomina, son quienes se encargan posteriormente de la gestión de cartera. Como un apoyo de la Gerencia, se encuentran los Ejecutivos

de Negocios, quienes también forman parte de las colocaciones, a través de la promoción de los productos ofertados y el contacto personalizado con los clientes y el mercado potencial.

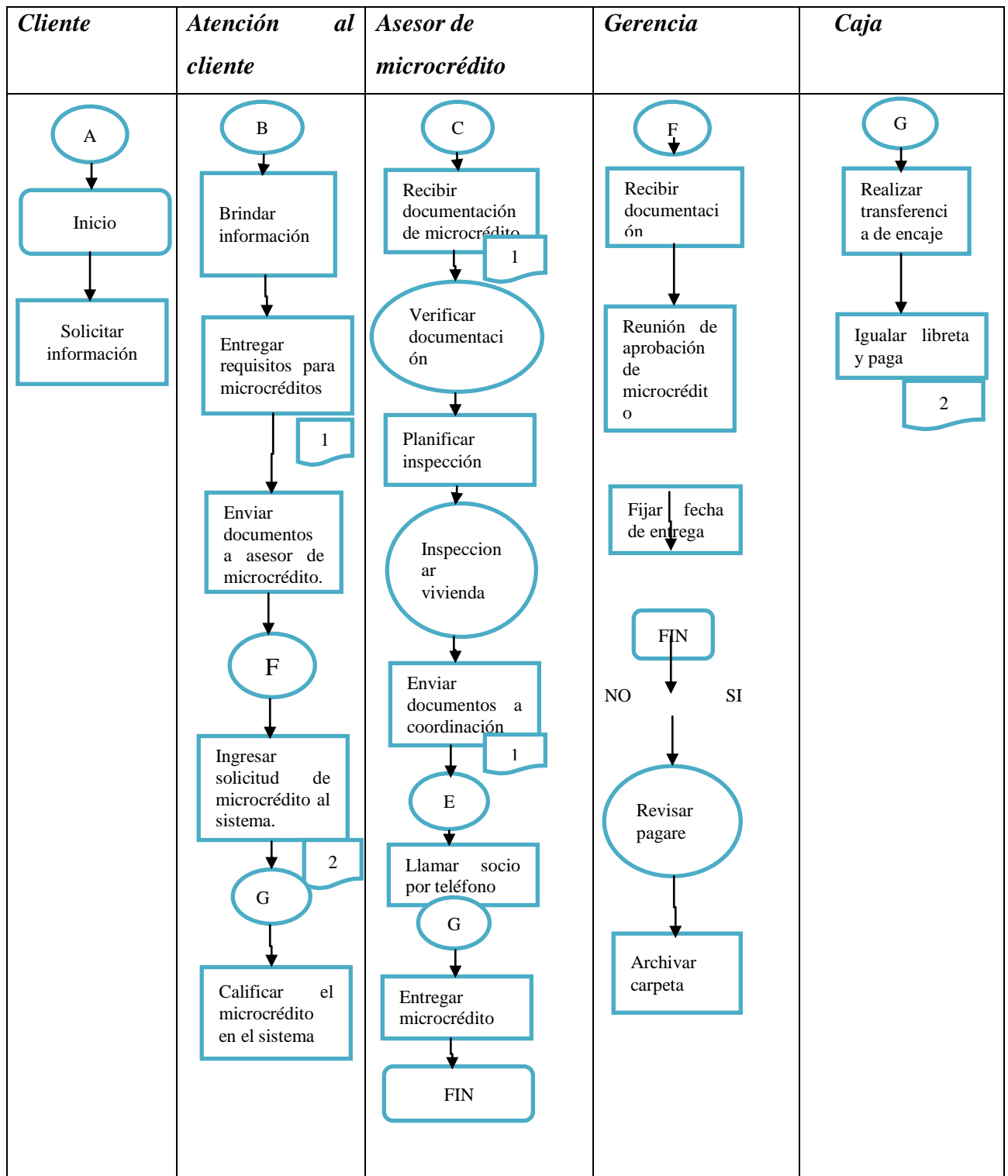
***Departamento Administrativo:*** Se encarga de administrar y supervisar la información contable y los regímenes informativos a los distintos organismos de control. Supervisar el funcionamiento de las áreas de la entidad que proveen servicios de naturaleza administrativa y/o complementaria de apoyo a otras áreas de la cooperativa.

***Cajero:*** El personal encargado de las cajas tiene la responsabilidad del cuadre de caja, control de los límites de efectivo, y operaciones como ingresos en cuenta, pagos, recepción de depósitos.

***Servicio al Cliente:*** El servicio de atención al cliente es el servicio que proporciona la cooperativa para relacionarse con sus clientes.

### 3.3.5.2 Flujo de procedimiento para el otorgamiento de los microcréditos

**Gráfico 17 Flujo de procedimiento para el otorgamiento de los microcréditos**

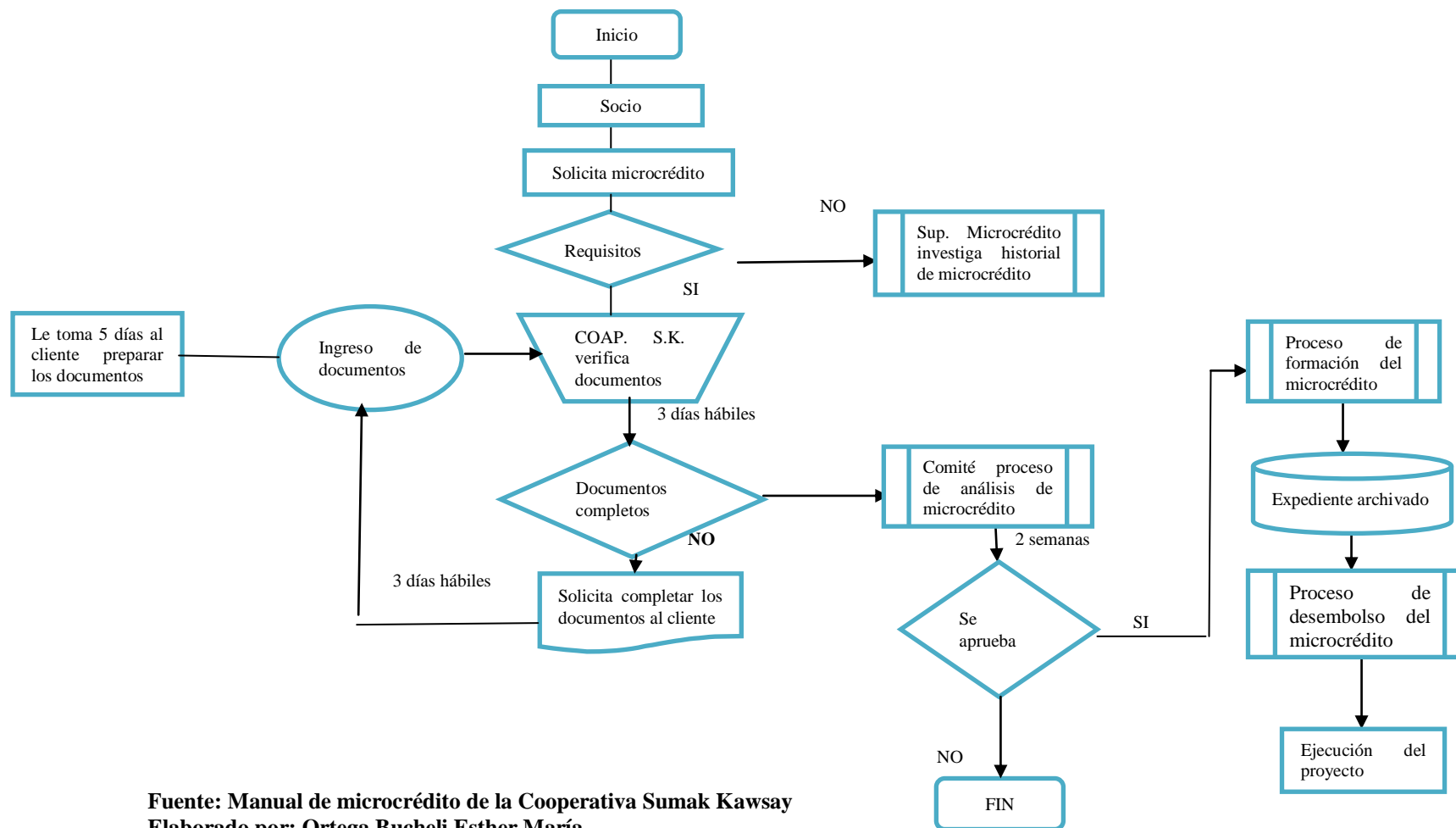


Fuente: Manual de microcrédito de la Cooperativa Sumak Kawsay

Elaborado por: Ortega Bucheli Esther María

### 3.3.5.3. Flujo de procedimiento para entrada y salida de un proceso de microcréditos

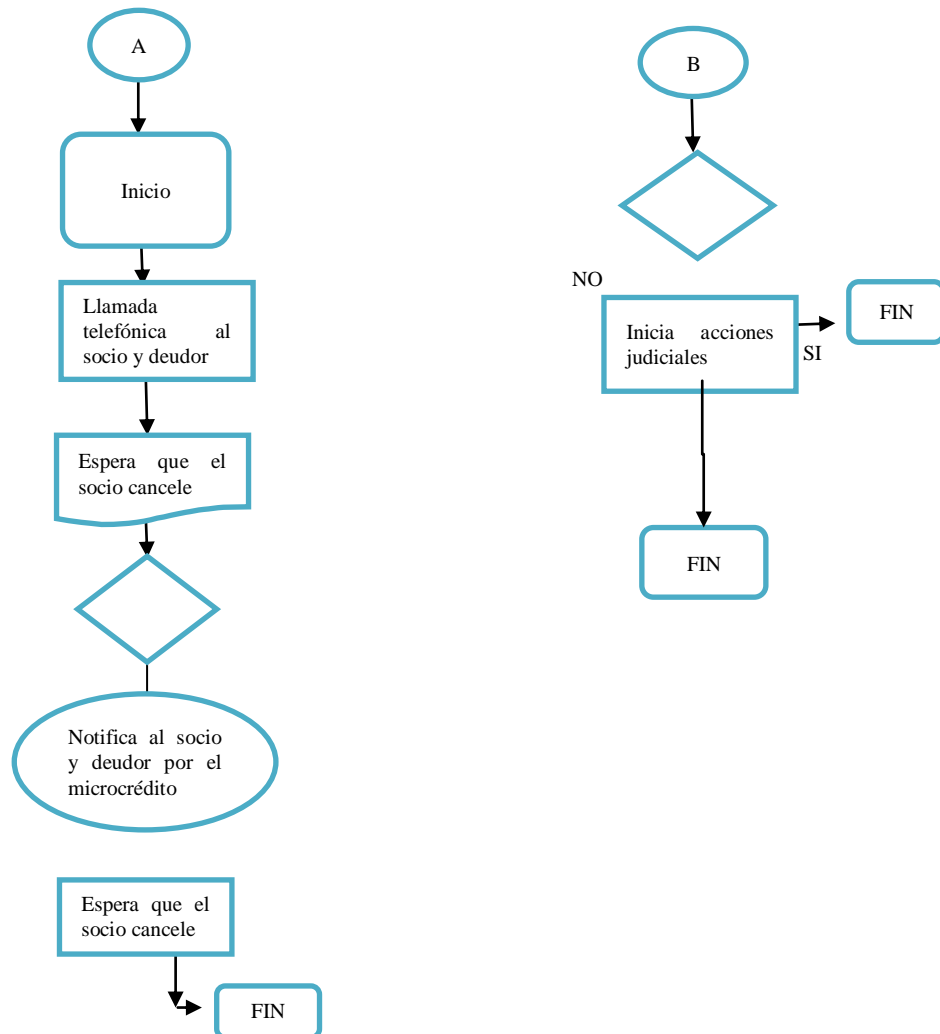
**Gráfico 18. Auxiliar o despachador de los microcréditos**



Fuente: Manual de microcrédito de la Cooperativa Sumak Kawsay  
Elaborado por: Ortega Bucheli Esther María

### 3.3.5.4 Flujo de procedimiento para la recuperación de cartera de los microcréditos

**Gráfico 19. Asesor de microcréditos para la recuperación de la cartera**



**Fuente:** Manual de microcrédito de la Cooperativa Sumak Kawsay

**Elaborado por:** Ortega Bucheli Esther María

Es importante que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak kawsay cuente con diversos procesos como lo son los flujo gramas ya que estos permite la visualización de las actividades y verifica si la distribución del trabajo está equilibrada. Las etapas de los procedimientos para el otorgamiento de los microcréditos se establecen de la siguiente manera:

**Recepción de solicitud y documentación:** Para toda operación de un microcrédito se consultará e imprimirá la situación del cliente en los Buros de microcrédito a los cuales tenga acceso la Cooperativa, previa autorización firmada por parte del cliente a través del formato establecido por la Cooperativa, el que reposará en el expediente del socio

Al presentar la solicitud para el microcrédito, el Asesor de Negocios o responsable de la Cooperativa, chequeará que la misma contenga la información completa y complementará la información faltante durante la entrevista con el solicitante, al momento de imprimir la solicitud que se extrae del sistema.

### **Verificación e Inspección**

En la primera operación del microcrédito, es obligatorio realizar el proceso de inspección y verificación, actividad que será de responsabilidad del Asesor de Negocios o funcionario encargado de administrar la cuenta del cliente.

El Asesor de Negocios o funcionario responsable podrá delegar la ejecución de la inspección, sin embargo mantendrá la responsabilidad de la misma toda acción de inspección será registrada y reportada en el formato respectivo y formará parte del expediente del microcrédito.

### **Análisis-Evaluación y Resolución**

Todos los microcréditos deberán contener el Informe de Análisis de Riesgo y Propuesta del Asesor de Negocios o funcionario responsable y trasladarla a la instancia resolutive respectiva en función del monto solicitado.

### **Otorgamiento – Desembolso**

Para la formalización de la operación el responsable de la instrumentación del microcrédito requerirá la presentación de la cédula de identidad del solicitante, cónyuge y garantes, a fin de verificar la firma y la recepción de la huella digital del deudor. El desembolso de los recursos se procederá exclusivamente una vez firmado y legalizado todos los documentos de respaldo del crédito y las garantías constituidas a favor de la Cooperativa.

### **Seguimiento y Recuperación**

El seguimiento y recuperación de los créditos será de responsabilidad exclusiva del Asesor de Negocios o funcionario responsable por lo tanto deberá estar pendiente de los vencimientos.

- Supervisar, dentro de los 60 días siguientes al otorgamiento, la correcta aplicación de los fondos en el destino establecido en la solicitud de microcrédito, y de acuerdo a los montos establecidos.
- Supervisar la permanencia de las garantías del microcrédito; máquinas y equipos en prenda, bienes hipotecados, y la vigencia de sus valores de cobertura.
- Identificar los factores que hayan afectado el nivel de cumplimiento, en caso de estar la obligación en mora. Es importante que se determine el carácter del incumplimiento.

En caso de no pago, al día siguiente de vencimiento, el Asesor de Negocios o funcionario responsable deberá realizar una notificación telefónica o vía mensajes SMS de requerimiento de pago. De no procederse al pago, dentro de los diez (10) días siguientes, se iniciará la acción administrativa de cobranza a través de visita personal, dando un plazo de 8 días para arreglar su situación.

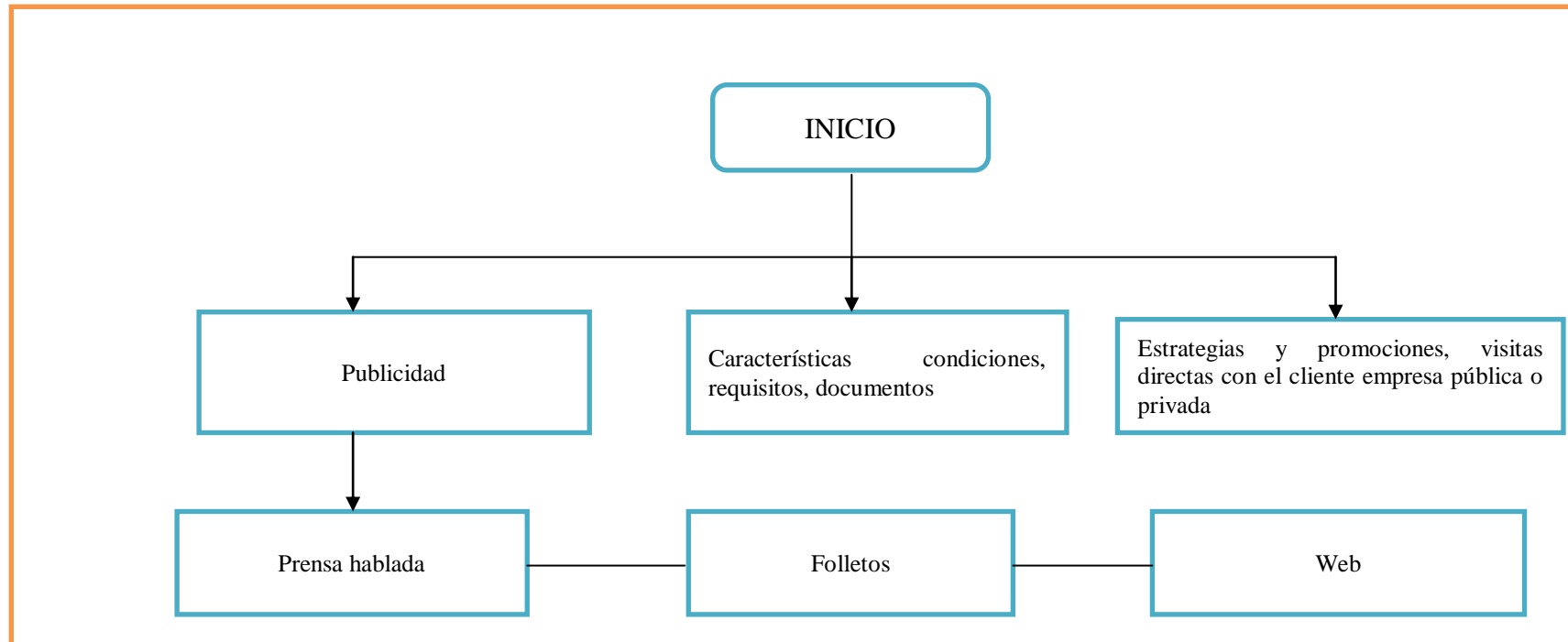
### **Promoción y Comercialización**

Las características, condiciones de otorgamiento, requisitos y documentos necesarios para la tramitación de los microcréditos comerciales serán informados a través de diferentes medios (prensa hablada, Publicidad folletos, Web).



### 3.3.5.5 Flujo de procedimientos para la promoción y comercialización de los microcréditos

**Gráfico 20. Flujo para la promoción y comercialización de los microcréditos**



Fuente: Manual de microcrédito de la Cooperativa Sumak Kawsay  
Elaborado por: Ortega Bucheli Esther María

### 3.3.5.3 Montos de microcréditos

*Cuadro 9 Montos*

	MONTOS	ENCAJE	SEG. DESGRAVAM EN	TASA INTERES	GARANTIAS	PLAZO
MICROCREDITOS MINORI	\$ 100.00-1000.00	5%	2%	24%	Sin garante	Hasta 12 meses
	\$ 1001.00-2000.00	5%	2%	23.50%	Garante	Hasta 15 meses
	\$ 2001.00-3000.00	5%	2%	23.50%	Garante	Hasta 18 mese
MICROCREDITO ACUMULACION SIMPLE	\$ 3001.00-4000.0	5%	2%	23%	Garante	Hasta 24 meses
	\$ 4001.00-5000.00	5%	2%	20.50%	Garante	Hasta 30 meses
	\$ 5001.00-6000.00	5%	2%	20.50%	Garante	Hasta 36 meses
	\$ 6001.00-7000.00	5%	2%	20.50%	Garante	Hasta 36 meses
	\$ 7001.00-8000.00	5%	2%	20.50%	Garante	Hasta 36 meses
	\$ 9001.00-10.000.00	5%	2%	20.50%	Garante	Hasta 48 meses
MICROCREDITO ACUMULACION AMPLIADA	\$ 10.001.00-20.000.00	5%	2%	19%	Garante	Hasta 48 meses

**Fuente:** Manual de microcrédito de la Cooperativa Sumak Kawsay

**Elaborado por:** Ortega Bucheli Esther María

**3.3.5.2.1 Montos de créditos:** Los montos de los préstamos tendrán una relación directa con la capacidad de pago del solicitante; así como con los riesgos a los que el prestatario se pueda enfrentar en el transcurso de las actividades empresariales.

**Plazos de los microcréditos:** En la estructura de plazos de la cartera de crédito de la Cooperativa se busca que la misma se determine acorde al riesgo de liquidez en cuanto a las necesidades del mercado y el plazo promedio ponderado de las captaciones

**Cuotas y formas de pago de los microcréditos:** Las cuotas y formas de pago se establecen en función a la capacidad de pago del solicitante y tipo de actividad económica. La forma de pago de préstamos podrá ser de manera mensual y trimestral.

**Garantías:** La garantía constituye un instrumento de persuasión psicológica al prestatario, por lo tanto, su cuantía se relativiza con el análisis profundo, exhaustivo y concienzudo por parte del oficial de crédito previo al otorgamiento del crédito.

### 3.3.7.3 Flujo de caja de Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay

#### Cooperativa de Ahorro y Crédito Sumak Kawsay

#### Estado de Flujo de Efectivo

#### De Enero a Diciembre del 2013

Cuentas	Costos	Años				
	Pre operacionales	1	2	3	4	5
<b>A. Ingresos operacionales</b>						
Fondos disponibles		\$ 195.928,54	\$ 206.528,27	\$ 217.701,45	\$ 229.479,10	\$ 241.893,92
Cartera de crédito		\$ 1.045.191,87	\$ 1.101.736,75	\$ 1.161.340,71	\$ 1.224.169,24	\$ 1.290.396,80
Microempresa por vencer		882.629,97	\$ 930.380,25	\$ 980.713,82	\$ 1.033.770,44	\$ 1.089.697,42
Microempresa que no devenga interés		102.372,64	\$ 107.911,00	\$ 113.748,98	\$ 119.902,80	\$ 126.389,55
Microempresa vencida		\$ 26.632,54	\$ 28.073,36	\$ 29.592,13	\$ 31.193,06	\$ 32.880,61
<b>Total de ingresos operacionales</b>		<b>\$ 2.252.755,56</b>	<b>\$ 2.374.629,64</b>	<b>\$ 2.503.097,10</b>	<b>\$ 2.638.514,65</b>	<b>\$ 2.781.258,29</b>
<b>B. Egresos operacionales</b>						
Obligaciones con el publico		\$ 61.458,66	\$ 64.783,57	\$ 68.288,36	\$ 71.982,77	\$ 75.877,03
Gastos de personal		\$ 71.135,90	\$ 74.984,35	\$ 79.041,01	\$ 83.317,12	\$ 87.824,58
Servicios varios		\$ 35.797,72	\$ 37.734,38	\$ 39.775,81	\$ 41.927,68	\$ 44.195,96
<b>Total de egresos operacionales</b>		<b>\$ 168.392,28</b>	<b>\$ 177.502,30</b>	<b>\$ 187.105,18</b>	<b>\$ 197.227,57</b>	<b>\$ 207.897,58</b>
<b>C. Flujo operacional A-B</b>		<b>\$ 2.084.363,28</b>	<b>\$ 2.197.127,33</b>	<b>\$ 2.315.991,92</b>	<b>\$ 2.441.287,09</b>	<b>\$ 2.573.360,72</b>
<b>D. Ingresos no operacionales</b>						
Valor residual de activos						
Valor residual capital de trabajo			\$ 56.768,97	\$ 59.840,17	\$ 63.077,52	\$ 66.490,02
Total de ingresos no operacionales						
<b>E. EGRESOS NO OPERACIONALES</b>						
Muebles de oficina	\$ 13.889,36					
Equipos de oficina	\$ 3.733,92					
enseres de oficina	\$ 4.921,45					
EQUIPOS DE SEGURIDAD	\$ 2.375,18					
Equipos de computación	\$ 4.680,67					
unidades de transporte	19600					
Retenciones fiscales		\$ 974,46	\$ 1.027,18	\$ 1.082,75	\$ 1.141,33	\$ 1.203,07
<b>TOTAL DE EGRESOS NO OPERACIONALES</b>	<b>\$ 49.200,58</b>	<b>\$ 974,46</b>	<b>\$ 1.027,18</b>	<b>\$ 1.082,75</b>	<b>\$ 1.141,33</b>	<b>\$ (206.694,51)</b>
F. Flujo no operacional	\$ 49.200,58	\$ (2.083.388,82)	\$ (2.196.100,16)	\$ (2.314.909,17)	\$ (2.440.145,76)	\$ 1.203,07
G. Flujo neto generador ( C+F)	\$ 49.200,58	\$ 974,46	\$ 1.027,18	\$ 1.082,75	\$ 1.141,33	\$ (204.288,37)
TASA DE DESCUENTO				20%		
<b>VAN</b>				<b>(\$ 79.396,55)</b>		
<b>TIR</b>				<b>32%</b>		

### 3.3.7.2 VAN y TIR

Del análisis se desprende que si la tasa TIR que se obtenga del ejercicio económico es mayor a la tasa descuento del 32%, con que compara la misma, la inversión será factible y conveniente; caso contrario el negocio de la Institución financiera no será rentable. Al efectuar el cálculo de la tasa TIR, se obtiene un resultado del 33%, que por ser superior a 32%, indica la factibilidad y conveniencia de la actividad financiera

El Valor Actual Neto (VAN), es la diferencia monetaria entre los flujos netos de entradas de efectivo y el valor actual del costo inicial, erogado en efectivo, de un proyecto de desembolso de capital.

VAN empresa = (\$ 79.396,55)

El VAN arrojó valor negativo, lo que demuestra que la rentabilidad de la Cooperativa es baja.

La Tasa Interna de Retorno (TIR), representa la verdadera tasa de interés para cualquier inversión es aquella tasa que descontara los futuros flujos netos de entrada de efectivo, hasta una suma que sea exactamente igual al costo de la inversión.

TIR empresa = 32%

La Tasa Interna de Retorno se calculó directamente en Microsoft Excel, donde se obtuvo que la TIR por la cual el VAN es igual a 0 es del 32%; siendo la misma mayor que la tasa de descuento, se considera al proyecto viable.

### 3.3.7.5 INFORME DE RENTABILIDAD

Lic.

Segundo Juan Yucailla

GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK  
KAWSAY

Presente

De mis consideraciones

Reciba saludos cordiales y deseos de éxitos en las funciones que Ud. desempeña  
diariamente.

La presente tiene como finalidad hacer de su conocimiento que una vez realizado  
los análisis financieros pertinentes a la cooperativa Sumak Kawsay procedemos  
rendir el informe correspondiente el mismo que detallamos a continuación.

A través de la presente hemos podido determinar los índices de liquidez que posee  
la cooperativa así como el proceso de las operaciones de microcrédito podemos  
decir que mediante el análisis de los ratios financieros determinamos la  
rentabilidad que la misma genera por lo cual podemos determinar los siguientes  
valores

Calidad de activos	59,97%
Capitalización	10%
Índice de Liquidez	8%
Rentabilidad	41%

La cooperativa Sumak Kawsay, tiene como fortaleza principal los convenios que mantiene a largo plazo con entidades públicas los que garantizan a los socios realizar sus microcrédito

Es importante hacer de su conocimiento que dados los índices que se tomaron en cuenta para la realización de su análisis financiero, su empresa presenta una condición estable con un margen de utilidad que le garantiza los estándares de competitividad y como se aprecia en las proyecciones mantiene un rango de crecimiento notorio.

Se le sugiere tomar muy en cuenta los resultados de los estados financieros para conocer a cabalidad el desenvolvimiento de sus actividades

Atentamente

Ortega Bucheli Esther María  
INVESTIGADORA

## **CAPITULO IV**

### **4 Conclusiones y Recomendaciones**

#### **4.1 Conclusiones**

- La realización de la tesis permite conocer toda la fundamentación teórica de lo que es la rentabilidad de los microcréditos permitió llevar a cabo el desarrollo organizado y sistemático del conjunto de ideas, conceptos, antecedentes y teorías que permitieron sustentar y comprender la perspectiva o enfoque en la cual se basa la investigación realizada y a través del cual se interpreta los resultados obtenidos.
- La administración de la Cooperativa Sumak Kawsay del Cantón La Maná es eficiente, cuenta con personal capacitado, para cumplir con el procedimiento operativo, lo cual permite llevar a cabalidad las funciones del personal, sus políticas son bien definidas y escritas de tal manera que contribuyen al cumplimiento de los objetivos; además realizan un control y análisis del record de pagos de los socios en cada período antes de otorgar otro microcrédito lo que resguarda la estabilidad económica en la agencia de igual manera vigilan la situación económica de la entidad para evaluar la calidad y competencia de la Cooperativa.
- La Cooperativa Sumak Kawsay otorga microcréditos Comerciales, de Consumo, Emergente; son préstamos que realizan a la sociedad; en sí, a las personas que necesitan para para invertir en actividades productivas, así como para invertir en salud y educación, mejorar su negocio o hacer frente a emergencias familiares; con esto no solo mejora la situación socio



económica de la sociedad, sino que también favorece a la Cooperativa, puesto que por las actividades de intermediación financiera el dinero con el tiempo genera interés o rendimiento de acuerdo al valor prestado.

## 4.2 RECOMENDACIONES

- La metodología aplicada en esta investigación se sugiere utilizar a todos los profesionales, específicamente la realización de la fundamentación teórica, ya que permite explicar los elementos conceptuales y teorías existentes sobre el tema facilitando analizar y exponer las teorías, enfoques teóricos. La administración de la Cooperativa Sumak Kawsay deben continuar fortaleciendo la gestión administrativa y financiera, de tal manera que la cooperativa sea líder en el mercado, con personal capacitado, eficiente y comprometido, con tecnología de primera a través de ello fomentar el desarrollo socio-económico; brindando a sus socios un servicio de calidad para su bienestar propio y comunitario.
- La Cooperativa Sumak kawsay debe incentivar a los socios para que accedan a los servicios financieros que presta, específicamente a los microcréditos y de esta forma activar el sistema productivo del cantón La Maná, contribuyendo para que las personas que necesitan dinero puedan realizar proyectos e inversiones que les permitan mejorar su producción y comercialización de sus ingresos;
- Esta entidad financiera debe ser mejorada por tal motivo es necesario implementar estrategias que permitan mejorar la calidad de los activos para que generen resultados positivos en favor de la rentabilidad de la cooperativa; sería conveniente disminuir las Cuentas por Pagar e incrementar los activos para mejorar la cartera de los microcréditos a través de aportaciones de los socios de tal manera que se cuente con Fondos Disponibles para realizar sin inconvenientes operaciones de intermediación financiera e inversiones; lo cual permitirá obtener ganancias mucha más representativas.

## 5. REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

### 5.1 BIBLIOGRAFIAS

- 1.- ALBORNOZ Humberto, *Gestión Empresarial e Flujo de Efectivo*, Tercera Edición, Bogotá, 2014. 300pg .ISBN:97-958-648-628-1.
- 2.- ANZOLA Sérvulo, *Gestión Administrativa*, Primera Edición Bogotá, 2010,168pg .ISBN:978-958-867-512-7.
- 3.- ACOSTA Marínela, *Rentabilidad en Finanzas*. Séptima Edición, México, 2010 .560 pg. ISBN: 978-970-26-0717-5.
- 4.- ACURIO MARIBEL, *Rentabilidad en Finanzas*. Segunda Edición, Quito Ecuador .2010, 288 pg. ISBN: 978-9942-02-7443.
- 5.- ALVARES Néstor, *Diccionario de Economía*. Primera Edición. México: Grupo Editorial Patria S.A., 2009. 374p. ISBN: 978-970-817-071-0.
- 6.- AVILA, José. *Introducción a la Economía*. Tercera Edición. México: Plaza y Valdés S.A., 2009. 49p. ISBN: 970-722-256-5.
- 7.- BRIONES Emma, *Rentabilidad*. Tercera Edición .Portugal México; 2012, 860pg ISBN :978-970-613-682-4.
- 8.- BALLESTA Pedro, *Rentabilidad*. Tercera Edición España; 2013, 593 pg. .ISBN:84-481-4656-5.
- 9.- BAHILLO María. *Gestión Financiera*, Segunda Edición, Colombia, Bogotá, Pincele Hall; 2012,520 pg. ISBN: 958-699-037-0.
- 10.- BURKE Edmund, *Como Aprender Economía*. Primera Edición. México: Editorial Limusa, S.A., 2009. 121p. ISBN: 968-18-1612-9
- 11.- BENITEZ Ángel. *Cooperativismo*. Primera Edición. Colombia: Terranova Editores, Ltda., 2009. 304p. ISBN: 958-9271-27-8.

- 12.- CARRASCO Silvio, *Fundamentos de Finanzas para el empresario moderno* .Primera Edición .Ecuador, Guayaquil ,2009.823pg .ISBN:84-494-2756-1.
- 13.- CEPEDA Gustavo, *Gestión Administrativa*, Tercera Edición, Madrid .2009; 496 pg. .ISBN:978-0007-312567-1.
- 14.- CÓRDOBA Marcial, *Gestión Financiera*, Quinta Edición .España; 2012.609p, ISBN: 970-26-0763-9
- 15.- CARVALHO Javier, *Gestión de Empresas*, Primera Edición. México ,2009.315, pg. ISBN: 970-10-1775-7.
- 16.- CASE, Karl; FAIR, Ray, *Principios de la Microeconomía*. Octava Edición. México. Pearson Educación. 2008. 536p. ISBN: 978-970-26-1078-6
- 17.- COMPANUS Ramón. *Rentabilidad*, cuarta edición España, Barcelona, 2009, 250p,ISBN: 871-85-45-78-123-14
- 18.- CASTELLANO Oliver. *Principios de la Rentabilidad* .Tercera Edición .España Madrid; 2009.390 pg. ISBN :84-481-1422-1
- 19.- FAYOL Henry, *Curso Básico. Administración Financiera; Segunda Edición* .Santa fe Bogotá ,234 .300pg .ISBN:958-600-917-8.
- 20.- GONZALES Mariano, *Rentabilidad financiera*. Primera Edición, México .2012, 254. ISBN: 970-43-0092-1
- 21.-. GONZALES Manuel, *Economía*. Cuarta Edición. México: McGraw- Hill / Interamericana Editores S.A., 2009. 440p. ISBN: 970-10-4248-4
- 22.- LOZADA María, *Rentabilidad Financiera*. Primera Edición. Bogotá Alfa omega Colombia, 2010,480pg ISBN: 978-958-682-7932.
- 23.- LOPEZ Andrés, *Finanzas*. Primera Edición .Madrid .España 2010.284pg ISBN: 978-84-9732-759-6.
- 24.- MARTINEZ Antonio, RUIZ Ramón, *Gestión Empresarial*, Primera Edición .México 2012,484pg .ISBN:978-99778-09-980-3.
- 25.- MENDEZ Alba, *Finanzas*. Décima Tercera Edición .México 2009, 1188pg ,ISBN: 970-10-0062-5.

- 26.- MORA Roberto, *Rentabilidad. Tercera Edición. España: Mc Graw Hill Interamericana S.A., 2009. 315p. ISBN: 925-12-0324-4.*
- 27.- MANUAL DE LA COOPERATIVA SUMAK KAWSAY.S.A., 2013. 753p. ISBN: 970-10-5381-8.
- 28.- NUÑEZ Paulo, *Gestión Financiera, Segunda Edición; España Murcia Milanesat; 2009, 735 pg. ISBN: 84-494-2866-1.*
- 29.- NARANJO Carlos, *Cooperativismo. Primera Edición. España: Wolters Kluwer España, S.A., 2013. 294p. ISBN: 978-84-936028-0-2*
- 30.- PASCUAL Ramón, *Rentabilidad .Primera Edición .España, Madrid; 2014.420pg ISBN : 1278-840-368-4.*
- 31.- PARADA Rigoberto, *Rentabilidad Básica. Tercera Edición Colombia, Bogotá ;2009,206p;ISBN :970-10-1020-5*
- 32.- PASMINIO Carlos, *Rentabilidad. Segunda edición Colombia, Bogotá: Editorial Printece Hal, 2013, ISBN: 958-699-037-0*
- 33.- PEÑA Andrés, *Microcréditos. Primera Edición. Ediciones La Ley Grupo Wolters Kluwer. España. 2012. 861p. ISBN: 978-84-9725-680-3.*
- 34.- RIERA Marco, *Rentabilidad Financiera. Tercera Edición .México, 2010. 72p. ISBN: 97-896-824-810-17.*
- 35.- RESICO Marcelo, *Fundamentos de Economía. Tercera Edición. México: Thompson Learning, 2009. 450p. ISBN: 032-401-901-7.*
- 36.- SANCHEZ Álvaro, *Comercialización .Primera Edición .México ,2009.530p.ISBN:71-24-18-743-6 .*
- 37.-SANCHEZ Carmen. *Rentabilidad Financiera. Tercera Edición .España Salamanca Tourus,2010,751 .ISBN:84-494-2325-2.*
- 38.- SANCHEZ Francisco, *Principios de Rentabilidad. Primera Edición. España: Thomson Editores Spain, 2009. 298p. ISBN: 84-9732-075-1.*

38.- SMITH Adán .*Administración Financiera .Primera Edición .España, Madrid;* 2009.430 p. ISBN :84-481-0968-6 .

39.- SANCHEZ Oliver, *Cooperativismo. Sexta Edición. México: Thompson Learning, 2009. 550p. ISBN: 064-4661-901-7.*

40.- SANCHEZ Miguel, *Tipos de la Economía. Primera Edición. Colombia: Editorial Legis. S.A., 2009. 348p. ISBN: 958-653-028-0.*

41.- VIZCARRA, José. *Diccionario de Economía. Primera Edición. México: Grupo Editorial Patria S.A., 2007. 374p. ISBN: 978-970-817-071-0.*

42.- VALENCIA Joaquín, *Introducción de la Teoría de la Administración .Quinta Edición .México; 2010.458pg.ISBN:98-92-75-913-9.*

43.- WALRAS León, *Economía Básica. Primera Edición. Colombia: Ecoe Ediciones Ltda., 2009. 734p. ISBN: 978-858-648-509-8.*

## REFERENCIAS DE LA WEB

SUPERINTENDENCIA DE BANCA, SEGUROS Y AFP. (2012). *Todo lo que Debemos Saber sobre el Seguro de Desgravame.* [s.n.] [s.l.] [ref. 06 de Marzo del 2013]. Disponible en la Web: [http://www.sbs.gob.pe/0/modulos/JER/JER\\_Interna.aspx?ARE=0&PFL=0&JER=2160](http://www.sbs.gob.pe/0/modulos/JER/JER_Interna.aspx?ARE=0&PFL=0&JER=2160)

SCARPINELLI Lujan (2011). *Población de La Maná* [en línea] [s.n.] [s.l.] [ref. 16 de febrero del 2013]. Disponible en la web: <http://www.lanacion.com.ar/1350446-como-transferir-dinero-hacia-y-desde-el-exterior>

# ANEXOS

## 6.1 ENCUESTAS

### ANÁLISIS E INTERPRETACION DE LOS RESULTADOS OBTENIDOS EN LAS ENTREVISTAS REALIZADAS.



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI

SEDE LA MANÁ

SEÑORES:

ENTREVISTA AL GERENTE

“Proyecto de tesis”: Rentabilidad de las operaciones de microcréditos de la Cooperativa SUMAK KAWSAY su relación con la economía del Cantón La Maná

Para efectos de la realización de esta investigación se requiere recabar información para lo cual necesitamos conocer su opinión sobre temáticas importantes que serán de gran utilidad para el análisis comercial del estudio, por tal razón le agradecemos se digne contestar el siguiente cuestionario.

**1) ¿Conoce usted que es la Rentabilidad de las Operaciones de Microcrédito?**

SI

**2) ¿La Cooperativa Sumak Kawsay mantiene convenios con Asociaciones de agricultura, ganadería, entre otros para ofrecer Microcréditos?**

SI

**3) ¿La cooperativa Sumak Kawsay ofrece microcréditos a comerciantes Informales?**

SI



**4) ¿Cuáles son los microcréditos que ofrece la cooperativa?**

- 4) Microcréditos de Consumo,
- 5) Microcrédito Comercial,
- 6) Microcrédito, Emergente

**5) ¿Considera usted que los microcréditos que la cooperativa Sumak Kawsay concede a los clientes ayudan al desarrollo del ámbito microempresaria en el Cantón La Maná?**

SI

**6) ¿Según los ingresos totales cree usted que el margen bruto financiero es?**

Rentable

**7) ¿Cómo califica a la competencia que enfrente actualmente la Cooperativa Sumak Kawsay?**

Bueno

**8) ¿Cómo considera la eficiencia administrativa de la cooperativa?**

Muy buena

**9) ¿Se analiza el récord de pagos puntuales que ha tenido cada socio?**

Casi siempre

**10) ¿Cree usted que es necesario que se realice un estudio de Rentabilidad de las Operaciones de Microcrédito. ?**

SI

## ENTREVISTA



### UNIVERSIDAD TÉCNICA DE COTOPAXI SEDE LA MANÁ

#### **SEÑORES:**

ENTREVISTA A LOS ASESORES DE CRÉDITO.

Proyecto de tesis: Rentabilidad de las operaciones de microcréditos de la Cooperativa SUMAK KAWSAY su relación con la economía del Cantón La Maná.

Para efectos de la realización de esta investigación se requiere recabar información para lo cual necesitamos conocer su opinión sobre temáticas importantes que serán de gran utilidad para el análisis comercial del estudio, por tal razón le agradecemos se digne contestar el siguiente cuestionario.

#### **1) ¿Cuáles son los instrumentos de marketing que utilizan para ofertar los microcréditos?**

- 1) Afiches
- 2) Publicidad radial
- 3) Incentivos

#### **2) ¿Cuáles son las técnicas que utiliza en caso de morosidad del cliente del microcrédito?**

- 1) Notificaciones
- 2) Visita al socio
- 3) Visita al garante
- 4) Notificaciones extra judiciales
- 5) Departamento Legal

**3) ¿Se otorga microcréditos a comerciantes Informales?**

SI

**4) ¿Conoce usted que es la Rentabilidad de las Operaciones en Microcrédito?**

SI

**5) ¿Cree usted que es necesario que se realice un estudio sobre la Rentabilidad de las Operaciones de Microcrédito. ?**

SI

**6) ¿El crédito y las cobranzas se ajustan a las normas, políticas y procedimientos?**

SI

**7) ¿El microcrédito se basa en la capacidad de pago que tenga el socio?**

SI

**8) ¿Se analiza récor puntuales que ha tenido en la cooperativa previo al otorgamiento a un nuevo microcrédito?**

SI

**9) ¿Cuál es el microcrédito que tiene mayor acogida?**

**1) Microcrédito Emergente**



# SUMAK KAWSAY

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

*Caminando juntos hacia el buen vivir....!*

La Maná, 30 de junio del 2015

SEÑORES

UNIVERSIDAD TECNICA DE COTOPAXI

Presente.-

De parte de quienes conformamos esta Entidad Financiera, le hacemos llegar a Uds. Nuestro saludo cordial, a la vez que deseamos éxitos en las labores que a diario desempeñan en tan prestigiosa Institución Educativa de Tercer Nivel.

En respuesta a la solicitud realizada por la Srta. **ORTEGA BUCHELI ESTHER MARIA**, con fecha 15 de Diciembre del 2014; en la que se propone realizar un trabajo de investigación con fines académicos (TESIS) para la carrera de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría; el Comité Ejecutivo de la Entidad Financiera resolvió aceptar la realización de dicha investigación cuyo tema propuesto es; **"RENTABILIDAD DE LAS OPERACIONES DE MICROCRÉDITOS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK KAWSAY Y SU RELACION CON LA ECONOMIA DEL CANTON LA MANÁ, PROVINCIA DE COTOPAXI AÑO 2013"**. A la vez estamos honrados de ser considerados para la realización de este trabajo que sin lugar a duda nos ayudara con el desarrollo de nuestra institución financiera.

Por la atención que se digne dar a la presente reitero mis más sinceros agradecimientos.

Atentamente,

  
Oscar Leal

JEFE DE AGENCIA LA MANÁ



● MATRIZ LATACUNGA:  
Av. Marco Aurelio Subia  
y Av. 5 de Junio Telf.: (03)2809624

● AGENCIA LA MANÁ:  
Av. Gonzalo Albarracín (entre Los Álamos  
y San Pablo) frente a la Plaza de Comerciantes  
Móviles Telf.: (02)9595563

● AGENCIA PUJILÍ:  
Calle Antonio José de Sucre  
y Belisario Quevedo Telf.: (03)2725555

● SUCURSAL STO. DOMINGO:  
Av. 29 de Mayo y Ambato  
Telf.: (02)2763251

● SUCURSAL SANGOLQUI:  
Av. Calderón y Riofrío Esq.  
frente al C.C. TINARA  
Telf.: (02)3809093



## CONTABILIDAD

COOP. SUMAK KAWSAY (AG. LA MANA)  
BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2012	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
ACTIVO					
1. ACTIVO				1,479,659.59	100.00%
1.1. FONDOS DISPONIBLES				201,092.91	13.59%
1.1.01. Caja			45,743.69		3.09%
1.1.01.05. Efectivo		45,693.69			3.09%
1.1.01.10. Caja chica		50.00			0.00%
1.1.03. Bancos y otras instituciones f			154,627.67		10.45%
1.1.03.10. Bancos e instituciones financi		154,627.67			10.45%
1.1.03.10.25 BANCO PICHINCHA AG. LA MANA		154,627.67			10.45%
1.1.04. Efectos de cobro inmediato			721.55		0.05%
1.1.04.05. Cheques Pais		721.55			0.05%
1.3. INVERSIONES				30,000.00	2.03%
1.3.01. Para negociar de entidades del			30,000.00		2.03%
1.3.01.15. De 91 a 180 días		30,000.00			2.03%
1.4. CARTERA DE CREDITOS				907,860.99	61.36%
1.4.01. Comercial por vencer			65,150.19		4.40%
1.4.01.05. De 1 a 30 días		167.86			0.01%
1.4.01.20. De 181 a 360 días		64,982.33			4.39%
1.4.04. Microempresa por vencer			810,369.73		54.77%
1.4.04.05. De 1 a 30 días		86,981.72			5.88%
1.4.04.10. De 31 a 90 días		168,942.42			11.42%
1.4.04.15. De 91 a 180 días		223,494.32			15.10%
1.4.04.20. De 181 a 360 días		186,768.67			12.62%
1.4.04.25. De más de 360 días		144,182.60			9.74%
1.4.14. Microempresa que no devenga in			74,514.65		5.04%
1.4.14.05. De 1 a 30 días		11,500.41			0.78%
1.4.14.10. De 31 a 90 días		19,226.55			1.30%
1.4.14.15. De 91 a 180 días		16,619.15			1.12%
1.4.14.20. De 181 a 360 días		16,300.22			1.10%
1.4.14.25. De más de 360 días		10,868.32			0.73%
1.4.24. Microempresa vendida			30,614.27		2.07%
1.4.24.05. De 1 a 30 días		12,642.25			0.85%
1.4.24.10. De 31 a 90 días		9,454.40			0.64%
1.4.24.15. De 91 a 180 días		3,669.60			0.25%
1.4.24.20. De 181 a 360 días		1,864.74			0.13%
1.4.24.25. De más de 360 días		2,983.28			0.20%
1.4.99. (Provisiones para creditos inc			-72,787.85		-4.92%
1.4.99.10. (Cartera de creditos de consum		-1,176.27			-0.08%
1.4.99.20. (Cartera de creditos para la m		-71,611.58			-4.84%
1.6. CUENTAS POR COBRAR				227,592.66	15.38%
1.6.03. Intereses por cobrar de carter			226,537.40		15.31%
1.6.03.20. Cartera de creditos para la mi		226,537.40			15.31%



# CONTABILIDAD

## COOP. SUMAK KAWSAY (AG. LA MANA) BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde: SALDO INICIAL	EJERCICIO 2012	Moneda: DOLAR	
Hasta: DICIEMBRE		Expresado en: Unidades	%
<b>ACTIVO</b>			
1.6.90. Cuentas por cobrar varias		1,055.26	0.07%
1.6.90.65. GARANTIAS POR ARRIENDOS	900.00		0.06%
1.6.90.80. CTAS. X COBRAR OPER. INTER. A(	155.26		0.01%
<b>1.8. .PROPIEDADES Y EQUIPO</b>		<b>96,578.24</b>	<b>6.53%</b>
1.8.01. Terrenos		55,000.00	3.72%
1.8.01.10. TERRENO	55,000.00		3.72%
1.8.05. Muebles, enseres y equipos de		21,082.31	1.42%
1.8.05.05. Muebles de oficina	10,621.76		0.72%
1.8.05.10. Equipos de oficina	3,197.52		0.22%
1.8.05.15. Enseres de oficina	4,921.45		0.33%
1.8.05.25. EQUIPOS DE SEGURIDAD	2,341.58		0.16%
1.8.06. Equipos de computacion		4,680.67	0.32%
1.8.06.05. Equipos de computacion	4,680.67		0.32%
1.8.07. Unidades de transporte		19,600.00	1.32%
1.8.07.05. CAMIONETA	17,000.00		1.15%
1.8.07.10. MOTOS	2,600.00		0.18%
1.8.99. (Depreciacion acumulada)		-3,784.74	-0.26%
1.8.99.15. (Muebles, enseres y equipos de	-2,074.89		-0.14%
1.8.99.15.05 (Muebles de oficina)	-1,439.63		-0.10%
1.8.99.15.10 (Equipos de oficina)	-15.00		-0.00%
1.8.99.15.15 (Enseres de oficina)	-620.26		-0.04%
1.8.99.20. (Equipos de computacion)	-1,169.85		-0.08%
1.8.99.25. (Unidades de transporte)	-540.00		-0.04%
<b>1.9. . OTROS ACTIVOS</b>		<b>16,534.79</b>	<b>1.12%</b>
1.9.04. Gastos y pagos anticipados		15,703.20	1.06%
1.9.04.30. ANTICIPO INTERES PLAZO FIJO	12,340.80		0.83%
1.9.04.90. Otros	3,362.40		0.23%
1.9.04.90.10 PAGO ANTICIPO PROVEEDORES	3,362.40		0.23%
1.9.90. Otros		831.59	0.06%
1.9.90.05. 12% IVA EN COMPRAS	831.59		0.06%
<b>Total ACTIVO :</b>		<b>1,479,659.59</b>	





## CONTABILIDAD

COOP. SUMAK KAWSAY (AG. LA MANA)  
BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2012	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
PASIVOS					
2. . . PASIVOS				-1,407,139.99	100.00%
2.1. . OBLIGACIONES CON EL PUBLICO				-1,364,163.82	96.95%
2.1.01. Depósitos a la vista				-981,270.72	69.74%
2.1.01.35. Depósitos de ahorro		-965,670.72			68.63%
2.1.01.35.05 Depósitos Ahorros Cuentas Activa	-718,498.68				51.06%
2.1.01.35.15 Ahorro Encaje	-239,728.24				17.04%
2.1.01.35.20 Ahorro Estudiantil	-7,443.80				0.53%
2.1.01.40. Otros depósitos		-15,600.00			1.11%
2.1.01.40.05 Depósitos de Plazo Menor	-15,600.00				1.11%
2.1.03. Depósitos a plazo				-382,893.10	27.21%
2.1.03.05. De 1 a 30 días		-49,388.65			3.51%
2.1.03.10. De 31 a 90 días		-116,122.93			8.25%
2.1.03.15. De 91 a 180 días		-168,063.92			11.94%
2.1.03.20. De 181 a 360 días		-44,317.60			3.15%
2.1.03.25. De más de 361 días		-5,000.00			0.36%
2.5. . CUENTAS POR PAGAR				-42,976.17	3.05%
2.5.01. Intereses por pagar				-206.43	0.01%
2.5.01.05. Depósitos a la vista		-25.53			0.00%
2.5.01.15. Depósitos a plazo		-137.99			0.01%
2.5.01.90. Otros		-42.91			0.00%
2.5.03. Obligaciones patronales				-1,681.93	0.12%
2.5.03.05. Remuneraciones		-992.89			0.07%
2.5.03.05.05 POR PAGAR DECIMO TERCER SUI	-267.07				0.02%
2.5.03.05.10 POR PAGAR DECIMO CUARTO SUI	-725.82				0.05%
2.5.03.15. POR PAGAR APORTES AL IESS 9.3		-299.65			0.02%
2.5.03.35. POR PAGAR IESS PATRONAL 12.1		-389.39			0.03%
2.5.04. Retenciones				-960.47	0.07%
2.5.04.05. Retenciones fiscales		-669.46			0.05%
2.5.04.05.05 Retención 1%	-86.67				0.01%
2.5.04.05.10 RENDIMIENTOS FINANCIEROS 2%	-57.44				0.00%
2.5.04.05.15 ARRENDAMIENTOS 8%	-78.26				0.01%
2.5.04.05.25 RETENCION 2%	-31.90				0.00%
2.5.04.05.30 IVA 30%	-266.80				0.02%
2.5.04.05.35 IVA 70%	-61.74				0.00%
2.5.04.05.40 IVA 100%	-86.65				0.01%
2.5.04.90. Otras retenciones		-291.01			0.02%
2.5.04.90.15 Judiciales	-291.01				0.02%
2.5.06. Proveedores				-127.34	0.01%
2.5.06.10. POR PAGAR SOAT		-127.34			0.01%
2.5.90. Cuentas por pagar varias				-40,000.00	2.84%



CONTABILIDAD

COOP. SUMAK KAWSAY (AG. LA MANA)  
BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2012	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
PASIVOS					
2.5.90.95. PROVISIONES DEL AÑO ANTERIOR		-40,000.00			2.84%
Total PASIVOS :				<u>-1,407,139.99</u>	





CONTABILIDAD

COOP. SUMAK KAWSAY (AG. LA MANA)  
BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2012	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
PATRIMONIO					
3. . . PATRIMONIO				-36,594.00	100.00%
3.1. . CAPITAL SOCIAL				-36,594.00	100.00%
3.1.03. Aportes de socios				-36,594.00	100.00%
3.1.03.05. Certificados de Aportacion		-36,594.00			100.00%
Total PATRIMONIO :				-36,594.00	
EXCEDENTE DEL PERIODO :				-35,925.60	
Total PASIVO & PATRIMONIO & EXCEDENTE DEL PERIODO :				1,479,659.59	



CONTABILIDAD

COOP. SUMAK KAWSAY (AG. LA MANA)  
BALANCE DE SITUACION GENERAL ( DEFINITIVO )

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2012	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
PATRIMONIO					
3. . . PATRIMONIO				-36,594.00	100.00%
3.1. . CAPITAL SOCIAL				-36,594.00	100.00%
3.1.03. Aportes de socios			-36,594.00		100.00%
3.1.03.05. Certificados de Aportacion		-36,594.00			100.00%
Total PATRIMONIO :				-36,594.00	
EXCEDENTE DEL PERIODO :				-35,925.60	
Total PASIVO & PATRIMONIO & EXCEDENTE DEL PERIODO :				1,479,659.59	



## CONTABILIDAD

COOP. SUMAK KAWSAY (AG. LA MANA)  
BALANCE DE SITUACION GENERAL (DEFINITIVO)

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2012	Moneda:	DOLAR
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades %

## CUENTAS DE ORDEN

7.1. CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		4,269.70	0.00%
7.1.09. Intereses, comisiones e ingresos		4,269.70	0.00%
7.1.09.15. Cartera de creditos de viviend	35.88		0.00%
7.1.09.20. Cartera de creditos para la mi	4,233.82		0.00%
7.2. DEUDORAS POR CONTRA		-4,269.70	0.00%
7.2.09. Intereses en suspenso		-4,269.70	0.00%
7.2.09.15. Cartera de creditos de viviend	-35.88		0.00%
7.2.09.20. Cartera de creditos para la mi	-4,233.82		0.00%
7.3. ACREEDORAS POR CONTRA		1,077,826.87	0.00%
7.3.01. Valores y bienes recibidos de		1,077,826.87	0.00%
7.3.01.05. En cobranza	1,077,826.87		0.00%
7.4. CUENTAS DE ORDEN ACREEDOR		-1,077,826.87	0.00%
7.4.01. Valores y bienes recibidos de		-1,077,826.87	0.00%
7.4.01.05. En cobranza	-1,077,826.87		0.00%
Total CUENTAS DE ORDEN :		0.00	

YUCAILLA YUCAILLA SEGUNDO JUAN

Gerente

Presidente Consejo Administración

LLOACANA CORREA LILIA MARUJ

Contador

Presidente Consejo Vigilancia

Auditoría



## CONTABILIDAD

COOP. SUMAK KAWSAY (AG. LA MANA)  
BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2012	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
INGRESOS					
5. . INGRESOS				-277,872.83	100.00%
5.1. . INTERESES Y DESCUENTOS GAN/				-251,686.07	90.58%
5.1.03. Intereses y descuentos de inve		-2,830.51		1.02%	
5.1.03.15. Mantenidas hasta el vencimient		-2,830.51		1.02%	
5.1.04. Intereses de cartera de credit			-248,855.56	89.56%	
5.1.04.05. Cartera de creditos comercial		-192.48		0.07%	
5.1.04.10. Cartera de creditos de consumo		-118.60		0.04%	
5.1.04.20. Cartera de creditos para la mi		-242,114.85		87.13%	
5.1.04.30. De mora		-6,429.63		2.31%	
5.4. . INGRESOS POR SERVICIOS				-18,416.24	6.63%
5.4.03. Afiliaciones y renovaciones			-14,014.37	5.04%	
5.4.03.05. SERVICIOS COOPERATIVOS		-14,014.37		5.04%	
5.4.04. Manejo y cobranzas			-5.00	0.00%	
5.4.04.05. NOTIFICACIONES		-5.00		0.00%	
5.4.05. Servicios cooperativos			-4,396.87	1.58%	
5.4.05.10. Servicios Cooperativos		-4,396.80		1.58%	
5.4.05.90. OTROS		-0.07		0.00%	
5.6. . OTROS INGRESOS				-7,770.52	2.80%
5.6.04. Recuperaciones de activos fina			-7,770.52	2.80%	
5.6.04.20. Intereses y comisiones de ejer		-7,770.52		2.80%	
TOTAL INGRESOS:				-277,872.83	



# CONTABILIDAD

## COOP. SUMAK KAWSAY (AG. LA MANA) BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2012	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
<b>GASTOS</b>					
4. . . GASTOS				241,947.23	100.00%
4.1. . INTERESES CAUSADOS				49,786.63	20.58%
4.1.01. Obligaciones con el publico			49,786.63		20.58%
4.1.01.15. Depositos de ahorro		11,538.59			4.77%
4.1.01.30. Depositos a plazo		38,248.04			15.81%
4.4. . PROVISIONES				43,209.55	17.86%
4.4.02. Cartera de creditos			43,209.55		17.86%
4.4.02.05. Cartera de Credito		43,209.55			17.86%
4.5. . GASTOS DE OPERACION				148,951.05	61.56%
4.5.01. Gastos de personal			49,529.39		20.47%
4.5.01.05. Remuneraciones mensuales		31,944.79			13.20%
4.5.01.35. Horas Suplementarias		318.42			0.13%
4.5.01.40. Horas Extraordinarias		1,683.87			0.70%
4.5.01.45. Decimo Tercer Sueldo		2,688.39			1.11%
4.5.01.50. Decimo Cuarto Sueldo		1,557.33			0.64%
4.5.01.60. Fondos de Reservas IESS		2,724.08			1.13%
4.5.01.65. GASTOS VACACIONES		358.82			0.15%
4.5.01.70. GASTOS BONIFICACIONES		2,272.64			0.94%
4.5.01.80. GASTO APOORTE IESS PATRONAL		4,349.05			1.80%
4.5.01.90. FINIQUITOS LABORALES		1,632.00			0.67%
4.5.02. Honorarios			22,648.63		9.36%
4.5.02.05. DIRECTORES		1,728.58			0.71%
4.5.02.05.05 Consejo de Administracion	1,228.58				0.51%
4.5.02.05.10 Consejo de Vigilancia	500.00				0.21%
4.5.02.10. Honorarios profesionales		18,830.51			7.78%
4.5.02.20. SERVICIOS PERSONALES		2,089.54			0.86%
4.5.03. Servicios varios			25,797.60		10.66%
4.5.03.05. Movilizacion, fletes y embalaj		456.77			0.19%
4.5.03.15. Publicidad y propaganda		10,839.75			4.48%
4.5.03.20. SERVICIOS BASICOS		2,906.60			1.20%
4.5.03.20.05 Comunicaciones	670.74				0.28%
4.5.03.20.10 Luz electrica	1,079.86				0.45%
4.5.03.20.20 SERVICIOS DE INTERNET	664.80				0.27%
4.5.03.20.30 SERVICIO DE MONITOREO	491.20				0.20%
4.5.03.25. Seguros		103.86			0.04%
4.5.03.30. Arrendamientos		11,486.86			4.75%
4.5.03.40. Gastos Bancarios		3.76			0.00%
4.5.04. Impuestos, contribuciones y mu			2,067.53		0.85%
4.5.04.05. Impuestos Fiscales		0.01			0.00%
4.5.04.10. Impuestos Municipales		1,711.50			0.71%

Impreso el : 02/10/2015 07:22:33

Página: 2 de 3





## CONTABILIDAD

COOP. SUMAK KAWSAY (AG. LA MANA)  
BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS ( DEFINITIVO )

Desde: SALDO INICIAL EJERCICIO 2012 Moneda: DOLAR  
Hasta: DICIEMBRE Expresado en: Unidades %

## GASTOS

4.5.04.25. MATRICULACION VEHICULAR	356.02		0.15%
4.5.05. Depreciaciones		2,535.92	1.05%
4.5.05.25. Muebles, enseres y equipos de	2,309.14		0.95%
4.5.05.30. Equipos de computacion	226.78		0.09%
4.5.07. Otros gastos		46,371.98	19.17%
4.5.07.05. SUMINISTROS DE OFICINA	4,179.17		1.73%
4.5.07.10. Donaciones	1,961.80		0.81%
4.5.07.15. Mantenimiento y reparaciones	34,985.75		14.46%
4.5.07.20. Utiles de aseo y limpieza	217.10		0.09%
4.5.07.25. Combustibles	1,880.11		0.78%
4.5.07.30. Atenciones	459.06		0.19%
4.5.07.40. Gastos de Asamblea	196.00		0.08%
4.5.07.60. REFRIGERIO	1,052.48		0.44%
4.5.07.65. SUSCRIPCIONES	167.59		0.07%
4.5.07.65.05 REVISTAS, LIBROS	167.59		0.07%
4.5.07.70. GASTOS NAVIDEÑOS		1,114.03	0.46%
4.5.07.91. GASTOS NO DEDUCIBLES		5.75	0.00%
4.5.07.95. MANTENIMIENTO VEHICULO	153.14		0.06%

## TOTAL GASTOS:

241,947.23

## EXCEDENTE DEL PERIODO:

-35,925.60

YUCAILLA YUCAILLA SEGUNDO JUAN

Gerente

Presidente Consejo Administración

LLOACANA CORREA LILIA MARUJA

Contador

Presidente Consejo Vigilancia

Auditoria



# SUMAK KAWSAY

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

*Caminando juntos hacia el buen vivir....!*

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2013	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
ACTIVO					
1. . ACTIVO				1,588,428.50	100.00%
1.1. . FONDOS DISPONIBLES				195,928.54	12.33%
1.1.01. Caja			101,820.82		6.41%
1.1.01.05. Efectivo		101,770.82			6.41%
1.1.01.10. Caja chica		50.00			0.00%
1.1.03. Bancos y otras instituciones f			94,107.72		5.92%
1.1.03.10. Bancos e instituciones financi					5.92%
1.1.03.10.25 BANCO PICHINCHA AG. LA MANA	94,107.72				5.92%
1.4. . CARTERA DE CREDITOS				1,045,191.87	65.80%
1.4.01. Comercial por vencer			69,877.32		4.40%
1.4.01.05. De 1 a 30 días		223.67			0.01%
1.4.01.10. De 31 a 90 días		447.34			0.03%
1.4.01.15. De 91 a 180 días		619.01			0.04%
1.4.01.20. De 181 a 360 días		66,012.35			4.16%
1.4.01.25. De más de 360 días		2,574.95			0.16%
1.4.04. Microempresa por vencer			882,629.97		55.57%
1.4.04.05. De 1 a 30 días		84,778.76			5.34%
1.4.04.10. De 31 a 90 días		156,255.83			9.84%
1.4.04.15. De 91 a 180 días		192,923.23			12.15%
1.4.04.20. De 181 a 360 días		215,570.51			13.57%
1.4.04.25. De más de 360 días		233,101.64			14.67%
1.4.14. Microempresa que no devenga in			102,372.64		6.44%
1.4.14.05. De 1 a 30 días		11,064.56			0.70%
1.4.14.10. De 31 a 90 días		18,838.28			1.19%
1.4.14.15. De 91 a 180 días		22,204.98			1.40%
1.4.14.20. De 181 a 360 días		30,970.47			1.95%
1.4.14.25. De más de 360 días		19,294.35			1.21%
1.4.24. Microempresa vencida			26,632.54		1.68%
1.4.24.05. De 1 a 30 días		6,722.39			0.42%
1.4.24.10. De 31 a 90 días		4,750.28			0.30%
1.4.24.15. De 91 a 180 días		3,409.93			0.21%
1.4.24.20. De 181 a 360 días		6,681.49			0.42%
1.4.24.25. De más de 360 días		5,068.45			0.32%
1.4.99. (Provisiones para creditos inc			-36,320.60		-2.29%
1.4.99.20. (Cartera de creditos para la m		-36,320.60			-2.29%
1.5. . DEUDORES POR ACEPTACIONES				2,861.61	0.18%
1.5.02. Despues del plazo			2,861.61		0.18%
1.5.02.20. CARTERA DE CREDITO MICROEMF		2,861.61			0.18%
1.6. . CUENTAS POR COBRAR				230,727.40	14.53%
1.6.03. Intereses por cobrar de carter			226,537.40		14.26%
1.6.03.20. Cartera de creditos para la mi		226,537.40			14.26%

Impreso el: 05/21/2015 10:00:00

Página: 1 de 5

● MATRIZ LATACUNGA:  
Av. Marco Aurelio Subia  
y Av. 5 de Junio Telf.: (03)2809624

● AGENCIA LA MANA:  
Av. Gonzalo Albarracín (entre Los Álamos  
y San Pablo) frente a la Plaza de Comerciantes  
Minoristas Telf.: (03)2695563

● AGENCIA PUJILI:  
Calle Antonio José de Sucre  
y Belisario Quevedo Telf.: (03)2725555

● SUCURSAL STO. DOMINGO:  
Av. 29 de Mayo y Ambato  
Telf.: (02)2763251

● SUCURSAL SANGOLQUI:  
Av. Calderón y Riofrio Esq.  
frente al C.C. TINARA  
Telf.: (02)3808093



# CONTABILIDAD

## COOP. SUMAK KAWSAY (AG. LA MANA) BALANCE DE SITUACION GENERAL ( DEFINITIVO )

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2013	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
<b>ACTIVO</b>					
1.6.90.	Cuentas por cobrar varias		4,190.00		0.26%
1.6.90.05.	Anticipos al personal	3,290.00			0.21%
1.6.90.65.	GARANTIAS POR ARRIENDOS	900.00			0.06%
1.8.	PROPIEDADES Y EQUIPO		104,067.30		6.55%
1.8.01.	Terrenos		55,000.00		3.46%
1.8.01.10.	TERRENO	55,000.00			3.46%
1.8.05.	Muebles, enseres y equipos de		26,024.91		1.64%
1.8.05.05.	Muebles de oficina	13,889.36			0.87%
1.8.05.10.	Equipos de oficina	3,733.92			0.24%
1.8.05.15.	Enseres de oficina	4,921.45			0.31%
1.8.05.25.	EQUIPOS DE SEGURIDAD	2,375.18			0.15%
1.8.05.30.	EQUIPOS ESPECIALIZADOS	1,105.00			0.07%
1.8.06.	Equipos de computacion		4,680.67		0.29%
1.8.06.05.	Equipos de computacion	4,680.67			0.29%
1.8.07.	Unidades de transporte.		19,600.00		1.23%
1.8.07.05.	CAMIONETA	17,000.00			1.07%
1.8.07.10.	MOTOS	2,600.00			0.16%
1.8.90.	Otros		3,248.00		0.20%
1.8.90.20.	VALLAS PUBLICITARIAS	3,248.00			0.20%
1.8.99.	(Depreciacion acumulada)		-4,486.28		-0.28%
1.8.99.15.	(Muebles, enseres y equipos de	-2,282.38			-0.14%
1.8.99.15.05	(Muebles de oficina)	-1,662.12			-0.10%
1.8.99.15.15	(Enseres de oficina)	-620.26			-0.04%
1.8.99.20.	(Equipos de computacion)	-1,555.90			-0.10%
1.8.99.25.	(Unidades de transporte)	-648.00			-0.04%
1.9.	OTROS ACTIVOS		9,651.78		0.61%
1.9.04.	Gastos y pagos anticipados		9,651.78		0.61%
1.9.04.30.	ANTICIPO INTERES PLAZO FIJO	9,651.78			0.61%
<b>Total ACTIVO :</b>				<b>1,588,428.50</b>	





## CONTABILIDAD

COOP. SUMAK KAWSAY (AG. LA MANA)  
BALANCE DE SITUACION GENERAL ( DEFINITIVO )

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2013	Moneda:	DOLAR
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades %

## PASIVOS

2. . PASIVOS		-1,397,606.01	100.00%
2.1. . OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		-1,394,476.31	99.78%
2.1.01. Depositos a la vista		-890,684.89	63.73%
2.1.01.35. Depositos de ahorro		-889,874.13	63.67%
2.1.01.35.05 Depitos Ahorros Cuentas Activa	-653,519.83		46.76%
2.1.01.35.15 Ahorro Encaje	-217,434.33		15.56%
2.1.01.35.20 Ahorro Estudiantil	-18,919.91		1.35%
2.1.01.50. Depositos por confirmar		-810.76	0.06%
2.1.03. Depositos a plazo		-503,791.42	36.05%
2.1.03.05. De 1 a 30 dias		-132,380.65	9.47%
2.1.03.10. De 31 a 90 dias		-91,629.93	6.56%
2.1.03.15. De 91 a 180 dias		-177,966.92	12.73%
2.1.03.20. De 181 a 360 dias		-101,813.92	7.28%
2.5. . CUENTAS POR PAGAR		-3,129.70	0.22%
2.5.01. Intereses por pagar		-25.53	0.00%
2.5.01.05. Depositos a la vista		-25.53	0.00%
2.5.03. Obligaciones patronales		-2,129.71	0.15%
2.5.03.05. Remuneraciones		-1,275.20	0.09%
2.5.03.05.05 POR PAGAR DECIMO TERCER SUI	-347.70		0.02%
2.5.03.05.10 POR PAGAR DECIMO CUARTO SUI	-927.50		0.07%
2.5.03.15. POR PAGAR APORTES AL IESS 9.3		-390.43	0.03%
2.5.03.35. POR PAGAR IESS PATRONAL 12.11		-464.08	0.03%
2.5.04. Retenciones		-974.46	0.07%
2.5.04.05. Retenciones fiscales		-974.46	0.07%
2.5.04.05.05 Retencion 1%	-45.37		0.00%
2.5.04.05.10 RENDIMIENTOS FINANCIEROS 2%	-61.44		0.00%
2.5.04.05.15 ARRENDAMIENTOS 8%	-173.92		0.01%
2.5.04.05.25 RETENCION 2%	-102.37		0.01%
2.5.04.05.30 IVA 30%	-6.59		0.00%
2.5.04.05.35 IVA 70%	-584.77		0.04%
Total PASIVOS :		-1,397,606.01	



## CONTABILIDAD

COOP. SUMAK KAWSAY (AG. LA MANA)  
BALANCE DE SITUACION GENERAL ( DEFINITIVO )

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2013	Moneda:	DOLAR		
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	+	%
PATRIMONIO						
3. . PATRIMONIO				-135,629.17		100.00%
3.1. . CAPITAL SOCIAL				-39,158.00		28.87%
3.1.03. Aportes de socios				-39,158.00		28.87%
3.1.03.05. Certificados de Aportacion		-39,158.00				28.87%
3.4. . OTROS APORTES PATRIMONIALES				-96,471.17		71.13%
3.4.03. CIERRE TRANSFERENCIAS				-96,471.17		71.13%
3.4.03.05. CIERRE-CRUCES TRANSFERENCIA INTERNA		-96,471.17				71.13%
Total PATRIMONIO :				-135,629.17		
EXCEDENTE DEL PERIODO :				-55,193.32		
Total PASIVO & PATRIMONIO & EXCEDENTE DEL PERIODO :				1,588,428.50		



## CONTABILIDAD

COOP. SUMAK KAWSAY (AG. LA MANA)  
BALANCE DE SITUACION GENERAL ( DEFINITIVO )

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2013	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%

## CUENTAS DE ORDEN

7.1. . CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			8,432.78	0.00%
7.1.03. Activos castigados		2,861.61		0.00%
7.1.03.20. CARTERA DE CREDITO MICROEMF	2,861.61			0.00%
7.1.09. Intereses, comisiones e Ingres		5,571.17		0.00%
7.1.09.15. Cartera de creditos de viviend	35.88			0.00%
7.1.09.20. Cartera de creditos para la mi	5,535.29			0.00%
7.2. . DEUDORAS POR CONTRA			-8,432.78	0.00%
7.2.03. Activos castigados		-2,861.61		0.00%
7.2.03.20. CARTERA DE CREDITO MICROEMF	-2,861.61			0.00%
7.2.09. Intereses en suspenso		-5,571.17		0.00%
7.2.09.15. Cartera de creditos de viviend	-35.88			0.00%
7.2.09.20. Cartera de creditos para la mi	-5,535.29			0.00%
7.3. . ACREEDORAS POR CONTRA			1,154,102.30	0.00%
7.3.01. Valores y bienes recibidos de		1,154,102.30		0.00%
7.3.01.05. En cobranza	1,154,102.30			0.00%
7.4. . CUENTAS DE ORDEN ACREEDOR/			-1,154,102.30	0.00%
7.4.01. Valores y bienes recibidos de		-1,154,102.30		0.00%
7.4.01.05. En cobranza	-1,154,102.30			0.00%

Total CUENTAS DE ORDEN :

0.00

YUCAILLA YUCAILLA SEGUNDO JUAN

Gerente

Presidente Consejo Administración

LLOACANA CORREA LILIA MARUJ

Contador

Presidente Consejo Vigilancia

Auditoria



## CONTABILIDAD

COOP. SUMAK KAWSAY (AG. LA MANA)  
BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2013	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
INGRESOS					
5. . . INGRESOS				-293,932.00	100.00%
5.1. . INTERESES Y DESCUENTOS GAN/				-243,815.17	82.95%
5.1.04. Intereses de cartera de credit			-243,815.17		82.95%
5.1.04.05. Cartera de creditos comercial		-306.57			0.10%
5.1.04.20. Cartera de creditos para la mi		-236,727.64			80.54%
5.1.04.30. De mora		-6,780.96			2.31%
5.4. . INGRESOS POR SERVICIOS				-42,471.88	14.45%
5.4.03. Afiliaciones y renovaciones			-4,983.85		1.70%
5.4.03.05. GASTOS DE ADMINISTRACION		-4,983.85			1.70%
5.4.04. Manejo y cobranzas			-37,002.99		12.59%
5.4.04.05. NOTIFICACIONES		-4,466.81			1.52%
5.4.04.10. COBROS ANTICIPADOS PRONTO F		-279.00			0.09%
5.4.04.15. CAMBIO DE LIBRETAS		-330.00			0.11%
5.4.04.20. INSPECCIONES		-4,965.00			1.69%
5.4.04.25. OTROS INGRESOS		-26,962.18			9.17%
5.4.05. Servicios cooperativos			-485.04		0.17%
5.4.05.20. COMISIONES SOAT		-215.04			0.07%
5.4.05.25. CERTIFICADOS		-270.00			0.09%
5.6. . OTROS INGRESOS				-7,644.95	2.60%
5.6.04. Recuperaciones de activos fina			-7,644.95		2.60%
5.6.04.20. Intereses y comisiones de ejer		-7,644.95			2.60%
TOTAL INGRESOS:				-293,932.00	





# CONTABILIDAD

## COOP. SUMAK KAWSAY (AG. LA MANA) BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2013	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
<b>GASTOS</b>					
4. . GASTOS				238,738.68	100.00%
4.1. . INTERESES CAUSADOS				61,458.66	25.74%
4.1.01. Obligaciones con el publico			61,458.66		25.74%
4.1.01.15. Depositos de ahorro		12,178.46			5.10%
4.1.01.30. Depositos a plazo		49,280.20			20.64%
4.4. . PROVISIONES				22,364.50	9.37%
4.4.02. Cartera de creditos			22,364.50		9.37%
4.4.02.05. Cartera de Credito		22,364.50			9.37%
4.5. . GASTOS DE OPERACION				154,915.52	64.89%
4.5.01. Gastos de personal			71,135.90		29.80%
4.5.01.05. Remuneraciones mensuales		37,425.10			15.68%
4.5.01.20. APORTES AL IESS PERSONAL 9.35		0.31			0.00%
4.5.01.35. Horas Suplementarias		2,295.38			0.96%
4.5.01.40. Horas Extraordinarias		1,931.85			0.81%
4.5.01.45. Decimo Tercer Sueldo		3,887.83			1.63%
4.5.01.50. Decimo Cuarto Sueldo		2,296.95			0.96%
4.5.01.60. Fondos de Reservas IESS		3,026.41			1.27%
4.5.01.65. GASTOS VACACIONES		331.01			0.14%
4.5.01.70. GASTOS BONIFICACIONES		6,683.56			2.80%
4.5.01.75. Uniformes		678.00			0.24%
4.5.01.80. GASTO APORTE IESS PATRONAL		5,681.50			2.38%
4.5.01.90. FINIQUITOS LABORALES		7,000.00			2.93%
4.5.02. Honorarios			22,295.70		9.34%
4.5.02.05. DIRECTORES		750.00			0.31%
4.5.02.05.05 Consejo de Administracion	750.00				0.31%
4.5.02.10. Honorarios profesionales		18,479.17			7.74%
4.5.02.20. SERVICIOS PERSONALES		3,066.53			1.28%
4.5.03. Servicios varios			35,797.72		14.99%
4.5.03.05. Movilizacion, fletes y embalaj		873.07			0.37%
4.5.03.15. Publicidad y propaganda		13,334.60			5.59%
4.5.03.20. SERVICIOS BASICOS		3,967.91			1.66%
4.5.03.20.05 Comunicaciones	777.55				0.33%
4.5.03.20.10 Luz electrica	1,288.25				0.54%
4.5.03.20.20 SERVICIOS DE INTERNET	1,496.11				0.63%
4.5.03.20.30 SERVICIO DE MONITOREO	364.00				0.15%
4.5.03.20.35 SERVICIO TV. CABLE	42.00				0.02%
4.5.03.30. Arrendamientos		16,313.03			6.83%
4.5.03.40. Gastos Bancarios		93.92			0.04%
4.5.03.65. Servicios de limpieza		1,215.19			0.51%
4.5.04. Impuestos, contribuciones y mu			1,711.08		0.72%



## CONTABILIDAD


COOP. SUMAK KAWSAY (AG. LA MANA)  
BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS ( DEFINITIVO )

Desde:	SALDO INICIAL	EJERCICIO 2013	Moneda:	DOLAR	
Hasta:	DICIEMBRE		Expresado en:	Unidades	%
<b>GASTOS</b>					
4.5.04.05. Impuestos Fiscales		139.73			0.06%
4.5.04.10. Impuestos Municipales		1,054.38			0.44%
4.5.04.25. MATRICULACION VEHICULAR		516.97			0.22%
4.5.05. Depreciaciones			701.54		0.29%
4.5.05.25. Muebles, enseres y equipos de		207.49			0.09%
4.5.05.30. Equipos de computacion		386.05			0.16%
4.5.05.35. Unidades de transporte		108.00			0.05%
4.5.07. Otros gastos			23,273.58		9.75%
4.5.07.05. SUMINISTROS DE OFICINA		2,274.19			0.95%
4.5.07.10. Donaciones		4,790.79			2.01%
4.5.07.15. Mantenimiento y reparaciones		2,001.73			0.84%
4.5.07.20. Utiles de aseo y limpieza		333.60			0.14%
4.5.07.25. Combustibles		2,012.64			0.84%
4.5.07.30. Atenciones		3,760.19			1.58%
4.5.07.65. SUSCRIPCIONES		68.60			0.03%
4.5.07.65.05 REVISTAS, LIBROS	68.60				0.03%
4.5.07.70. GASTOS NAVIDEÑOS		5,350.19			2.24%
4.5.07.85. LUBRICANTES Y ADHITIVOS		258.54			0.11%
4.5.07.91. GASTOS NO DEDUCIBLES		222.50			0.09%
4.5.07.95. MANTENIMIENTO VEHICULO		2,200.61			0.92%
<b>TOTAL GASTOS:</b>				<b>238,738.68</b>	
<b>EXCEDENTE DEL PERIODO:</b>				<b>-55,193.32</b>	



CONTABILIDAD

COOP. SUMAK KAWSAY (AG. LA MANA)  
BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS (DEFINITIVO)

  
YUCAILLA YUCAILLA SEGUNDO JUAN  
Gerente

  
Presidente Consejo Administración

  
LLOACANA CORREA LILIA MARUJA  
Contador

  
Presidente Consejo Vigilancia

  
Auditoría